

Memoria de Labores 2013



CONTENIDO

	Pág.
Mensaje de la señora presidenta del BFA.....	3
Asamblea de Gobernadores.....	6
Junta de Directores	7
Funcionarios y Ejecutivos	8
Visión, Misión y Valores Institucionales	9
Política de Calidad	10
I. Gestión Crediticia	11
II. Fondeo y Captación de Depósitos	29
III. Nuevos Productos y Servicios	33
IV. Gestión Administrativa	35
V. Resultados Financieros	42
VI. Resumen Ejecutivo	44
ANEXOS:	
• Dictamen de Auditoría Externa	49
• Estados Financieros	51
• Notas a los Estados Financieros	55



Carlos Mauricio Funes Cartagena
Presidente de la República

“Quiero mencionar que el acceso al crédito ha sido esencial para contribuir a este proceso de crecimiento de la producción agropecuaria. Ya suman 144 mil créditos que el Banco de Fomento Agropecuario, ha otorgado al sector productivo del país desde el año 2009”.

Mensaje del señor Presidente de la República, 1 de junio de 2013.

Mensaje de la señora presidenta del BFA.



Apreciables señores Gobernadores:

Les expreso a cada uno de ustedes mi gratitud por acompañarnos en nuestra Asamblea Ordinaria de Gobernadores del año 2014.

A pocos meses de concluir la gestión de gobierno del señor Presidente de la República Mauricio Funes Cartagena, recuerdo aquel primero de junio de 2009, fecha en la que asumí el reto de cumplir con una de las acciones importantes establecidas en el Plan Quinquenal, que se refiere a facilitar el acceso crediticio a los sectores productivos, especialmente de los micro, pequeños, medianos y Cooperativas, como agentes que contribuyen a la generación de empleo, ingreso y a la seguridad alimentaria del país.

Iniciamos nuestra gestión en un periodo difícil, originado por la crisis económica experimentada a nivel mundial, hoy a más de cuatro años

al frente del Banco puedo evaluar de dónde venimos, haciendo esfuerzos extraordinarios para ampliar la inclusión financiera, fortalecer la institución y crecer en nuestros resultados económicos.

A nuestra llegada en el 2009, reportamos un crecimiento con respecto al año 2008 del 0.6% en los créditos desembolsados, cuyo monto fue de US\$ 81.2 millones, asimismo la recuperación de préstamos fue superior en un 6.8%, registrando un monto recuperado de US\$85 millones.

Conscientes del desafío por el compromiso asumido por el BFA, se revisó la política crediticia, con el fin de garantizar el acceso al crédito y la inclusión a los sectores productivos, es así como a partir del 2010, la colocación de créditos se incrementó de manera importante, aplicando medidas como revisión a las tasas de interés en granos básicos, ésta se redujo a 8.75%, ya en el 2011, pasa al 4%, para créditos hasta US\$6,000.00, actualmente es para los créditos hasta US\$3,000.00. En el rubro café se redujo la tasa de interés y se apoyó el programa crediticio para reactivación de la caficultura, con fondos BANDESAL, asimismo, se creó un cupo de financiamiento por US\$10.0 millones, para los ganaderos, a una tasa del 4%.

Dentro de las otras medidas que se tomaron, se encuentran las siguientes:

- Cobertura del PROGARA en un 100%, que se convierte en un seguro al crédito ante una siniestralidad por fenómenos climatológicos.
- Formalización del crédito, mediante un Pagaré.
- Implantación del Programa de Seguros, a los usuarios de los créditos, que ha permitido el pago de una siniestralidad total de US\$ 983.6 miles.

- Ampliar el crédito hacia otros sectores como: café, caña, programa de microcréditos, ganado, entre otros.
- Creación de nuevas líneas como vivienda de interés social, proyectos turísticos, línea de estudios, línea especial para los beneficiarios de FOPROLYD, paquetes escolares, entre otras.
- Acercamiento y mayor apoyo crediticio a las cooperativas.
- Alianzas estratégicas con diversas instituciones públicas y privadas para acompañar al usuario del crédito y otros servicios financieros.

Dentro del apoyo crediticio, del 2009 al 2013, se colocaron 223,553 préstamos, por un monto total de US\$ 573.7 millones, siendo el sector agropecuario el que recibió mayor apoyo con un desembolso de US\$ 348 millones, que incluye el financiamiento para cultivos de granos básicos por un monto de US\$ 135 millones; y durante el 2013 se colocaron 53,568 préstamos por US\$ 140.9 millones, el 90% de estos préstamos han sido montos menores a US\$ 5,000.00.

Referente a las fuentes de fondeo del 2009 al 2013, los depósitos del público reflejaron un incremento de US\$ 59.2 millones, alcanzando a diciembre de 2013 un saldo de US\$ 208.6 millones, a diciembre de 2008 el saldo fue de US\$ 149.4 millones.

Dentro del fortalecimiento institucional las acciones son las siguientes:

- En el año 2011, el BFA obtuvo la certificación del Sistema de Gestión de Calidad bajo la Norma ISO 9001:2008, por parte de la empresa alemana DQS, manteniéndose esa certificación, para el periodo 2013-2014.
- En proceso la ejecución de la nueva

plataforma tecnológica conocida como Core Bancario, un software avanzado que contempla todas las líneas de negocios y permitirá modernizar los procedimientos, logrando brindar un servicio automatizado más ágil y oportuno, esperando comience a funcionar en su totalidad a más tardar el último trimestre del 2014.

- Creación de la Unidad de Recuperaciones, como un proyecto piloto, con una duración de seis meses, que finalizó en diciembre 2013, con el objetivo de crear estrategias y políticas efectivas de cobro, en vista del crecimiento de la cartera vencida en el año informado, y se ha fortalecido la Gestión de Riesgos, mediante la aprobación de Manuales de Riesgo, Riesgo Operativo, Crediticio y Liquidez; así como la compra de un Software Monitor Plus, destinado a la prevención del lavado de dinero.
- Se crearon entre el 2010 y 2013, trece puntos de servicio, entre estos: Serviagencia Metapán, Sociedad, Ciudad Barrios, Ataco, La Palma, Agencias El Tránsito y Soyapango, además se instalaron cajas express BFA, en cada una de las sedes de Ciudad Mujer y una en La Procuraduría General de la República, 37 puntos de servicio, con ellos estamos acercando los servicios financieros a la población.
- En agosto de 2013 se lanzó al mercado la Tarjeta de Débito del Banco, con el propósito de dar respuesta a las necesidades de los clientes y ofrecerles una mejor alternativa, así como incrementar los ingresos y disminuir los costos de la transacción; a la fecha llevamos extendidas 5,000 tarjetas.
- De igual forma está en proceso de implementación el servicio de cajeros automáticos que iniciará en una primera etapa con 12 equipos.

Dentro de otros logros importantes se tiene:

- El fortalecimiento de la gestión de la Unidad de Fideicomisos, en donde la disponibilidad de recursos del FIDEAGRO, se incrementó en US\$ 5.1 millones en relación al cierre del 2008, que fue de \$ 7.4 millones, no obstante parte de estos recursos, se utilizan para su propio funcionamiento y las compensaciones de la tasa de interés preferencial para la línea de granos básicos y de ganado.
- Cambio de percepción de nuestros clientes y usuarios, dado que decidimos conocer y visitar de forma directa aquellos proyectos productivos de clientes individuales agropecuarios, sector cooperativo, micro y pequeña empresa entre otros. Asimismo, abrimos el dialogo con las organizaciones, y se ha desarrollado la dinámica de los grupos focalizados, a fin de conocer la percepción de nuestros clientes, buscar los puntos de mejora de cara al servicio al cliente, resultado de ello es que el 83% de los participantes considera que el servicio es excelente y más del 98% opina que el Banco cubre sus necesidades crediticias, estas actividades nos permitieron un contacto más directo con los sectores productivos.
- Cumplimiento de los principales indicadores legales y económicos, que señala la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), tal es el índice de absorción del gasto que se ha reducido en 20 puntos, al cierre del 2013. Referente a los resultados financieros, para el año 2013, se obtuvo una utilidad de US\$ 1.7 millones, y para el periodo 2009 al 2013, estos resultados de forma acumulada ascendieron a US\$ 6.3 millones de dólares, y con ello el patrimonio del BFA, se incrementó a US\$ 30.2 millones

esto representa un crecimiento en el patrimonio del 26.2%.

- Asimismo, la práctica de valores ha sido muy importante para la actual administración, especialmente la ética y transparencia, habiendo presentado 4 informes de rendición de cuentas. En este marco la Gerencia de Auditoría Interna y el BFA recibió reconocimiento de la Secretaría de Asuntos Estratégicos de la Presidencia de la República, por haber obtenido los cinco primeros lugares en el Diplomado sobre Normas Internacionales de Auditoría Interna, cuyo objetivo es que las Unidades de Auditoría generen valor agregado al cumplimiento de los objetivos institucionales.

Estas acciones y logros, han permitido al BFA ubicarse como el Banco líder en el fomento a la agricultura, con una participación en el crédito del 32% dentro del sistema financiero nacional.

Estos logros no habrían sido posibles sin contar con el apoyo del equipo de gobierno, Asamblea de Gobernadores, nuestra Junta de Directores, Gerentes y Jefes de Área, Gerentes de los Centros de Servicio, así como a cada empleado de la Familia BFA; a quienes expreso mi gratitud por su apoyo y confianza en nuestra gestión en favor del agro, la seguridad alimentaria y la generación de empleo en nuestro país.

Muchas gracias y que Dios nos bendiga.

Nora Mercedes Miranda de López
Presidenta BFA

ASAMBLEA DE GOBERNADORES

Ministro de Agricultura y Ganadería

Pablo Alcides Ochoa
Presidente de la Asamblea de Gobernadores

Ministro de Hacienda

Carlos Enrique Cáceres Chávez

Ministro de Economía

José Armando Flores Alemán

Ministro de Relaciones Exteriores

Jaime Alfredo Miranda Flamenco

Presidente del Banco Central de Reserva

Marta Evelyn de Rivera

Presidente del Banco Hipotecario de El Salvador

Manuel Rivera Castro

Presidente del Instituto Salvadoreño de Transformación Agraria

Federico López Beltrán

Presidente del Banco de Fomento Agropecuario

Nora Miranda de López
Secretaria de la Asamblea de Gobernadores

Delegados de las Asociaciones Profesionales del Sector Agrícola

Propietario: José María García Rodríguez

Suplente: Ricardo Ernesto Gamero Guandique

Delegados de las Sociedades Cooperativas Agropecuarias

Propietario: Alfredo Jiménez Lara

Suplente: Mario Fabián Rodríguez Velado

Delegados de las Asociaciones Gremiales Agropecuarias

Propietario: Francisco Javier Arévalo Castaneda

Suplente: Karlos Ernesto Doratt Corado

Delegados de las Asociaciones Cooperativas del Sistema

Propietario: Sigfredo Benítez

Suplente: Alirio Edmundo Mendoza.

JUNTA DE DIRECTORES

Presidenta: Nora Mercedes Miranda de López

Directores por el Ministerio
de Agricultura y Ganadería

Propietario: Claudia Yasmín Gutiérrez de Mebius
Suplente: Luis Alonso Pastora Cedillos
(hasta el 25 de abril de 2013)
Luis Adolfo Márquez Amaya
(desde el 13 de junio de 2013)

Directores por el Ministerio de Economía

Propietario: Abraham Heriberto Mena Vásquez
Suplente: Regina María Díaz Guardado

Directores por el Banco Central de Reserva

Propietario: Erick Mauricio Guzmán Zelaya
Suplente: Marta Carolina Águila de Hernández

Directores por las Asociaciones Cooperativas del Sistema

Propietario: José Salvador Vilanova Noltenius
Suplente: Silvia Margarita Rivas de Solórzano

Directores por las Sociedades Cooperativas y
las Asociaciones Gremiales Agropecuarias

Propietario: José Joaquín Salaverría González
Suplente: Carlos Antonio Boza Dreyfus.

FUNCIONARIOS Y EJECUTIVOS

Presidenta	Nora Mercedes Miranda de López
Gerente General	José Antonio Peñate
Gerente de Auditoría Interna	Milton Lemus Solís
Gerente Legal	José Eduardo Aguilar Molina
Gerente de Negocios	José René Hernández
Subgerente de Créditos	José Tito Ventura Lovato
Subgerente de Productos y Servicios	Joseph Boris Cerón Menjivar
Subgerente de Centros de Servicios	Francisco Rivera Miranda
Gerente de Riesgos	Miguel Francisco Parada Alvarenga
Gerente Financiero	Daniel Anselmo Sánchez Aguilar
Gerente de Sistemas	German Antonio Rosales
Gerente Administrativo	Margarita Ruíz de Vega
Jefe Unidad de Adquisiciones y Contrataciones	Marlene Jamilet Elías de Quan
Jefe Unidad Fiduciaria	Nelson Ricardo Criollo Ramírez
Jefe Unidad de Planificación	Maximiliano Antonio Montano
Jefe Unidad de Información y Comunicaciones y Oficial de Información	Rosalba Asturias
Oficial de Cumplimiento	German José Avalos Cerón



Visión:

Ser el Banco líder en el fomento de la agricultura del país, comprometidos con la seguridad alimentaria y la generación de empleo.

Misión:

Apoyar a los agricultores y otros sectores productivos, facilitando el acceso a soluciones y servicios financieros innovadores, adecuados a sus necesidades, en un marco de autosostenibilidad.

Valores:

- Integridad
- Confidencialidad
- Espíritu de Servicio
- Compromiso
- Responsabilidad
- Respeto

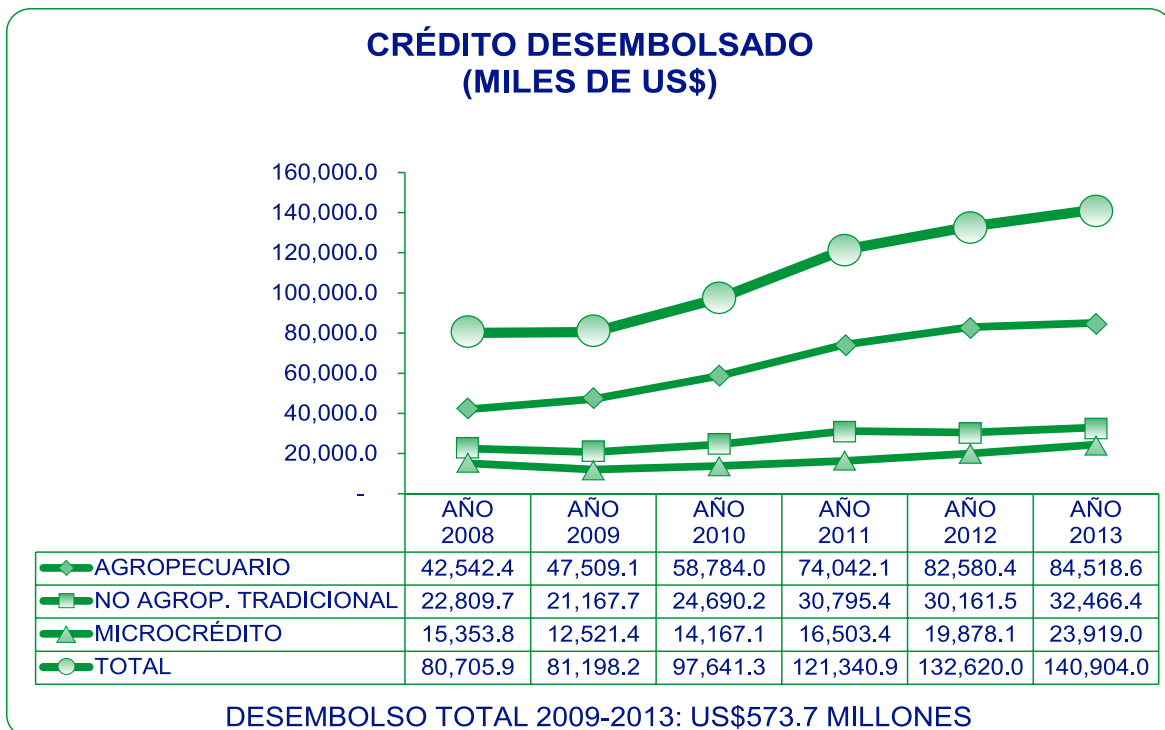
Política de Calidad

En el Banco de Fomento Agropecuario, atendemos las necesidades financieras de los Micro, Pequeño y Medianos Empresarios y Cooperativas de los diversos sectores productivos, con énfasis en el sector agropecuario; procurando la satisfacción del cliente con productos y servicios que cubran sus expectativas con excelencia y calidad, cumpliendo el marco legal y requisitos de la norma ISO 9001:2008.

I. GESTIÓN CREDITICIA

1.1. DESEMBOLSO DE PRÉSTAMOS

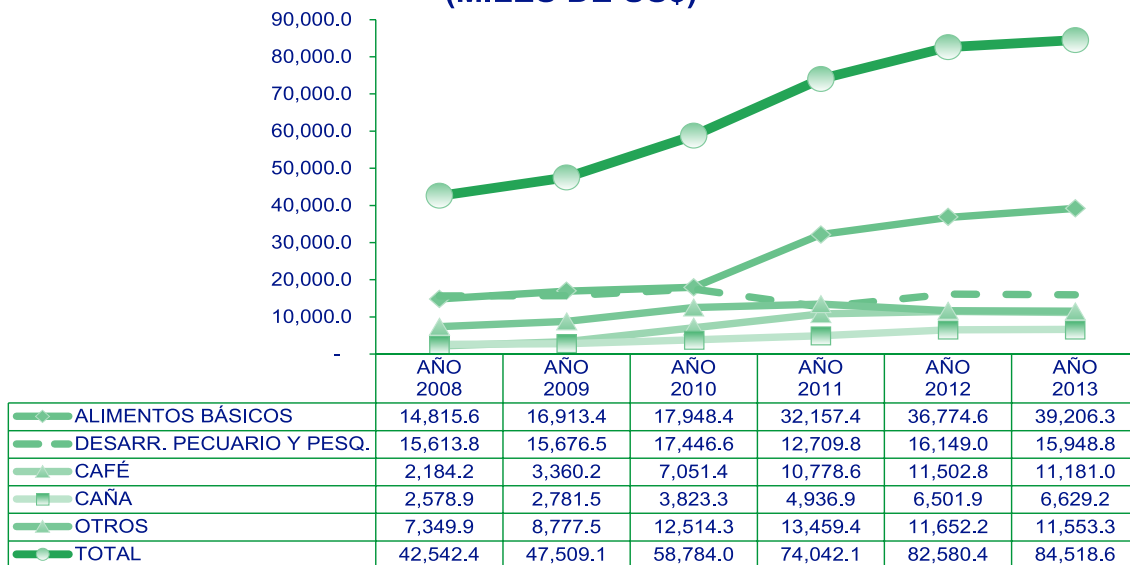
El monto total de crédito desembolsado por el Banco en el año 2013, ascendió a US\$140.9 millones, monto superior en 6.2% respecto al del año 2012, que fue de US\$132.6 millones.



El monto desembolsado al sector agropecuario fue de US\$84.5 millones, lo que significó un crecimiento de 2.3% sobre el desembolso de 2012, que fue de US\$82.6 millones. En ese sector destacó el financiamiento para la producción de alimentos básicos por un monto de US\$39.2 millones.



DESEMBOLSO DE CRÉDITO AGROPECUARIO (MILES DE US\$)



DESEMBOLSO TOTAL 2009-2013: US\$347.4 MILLONES.

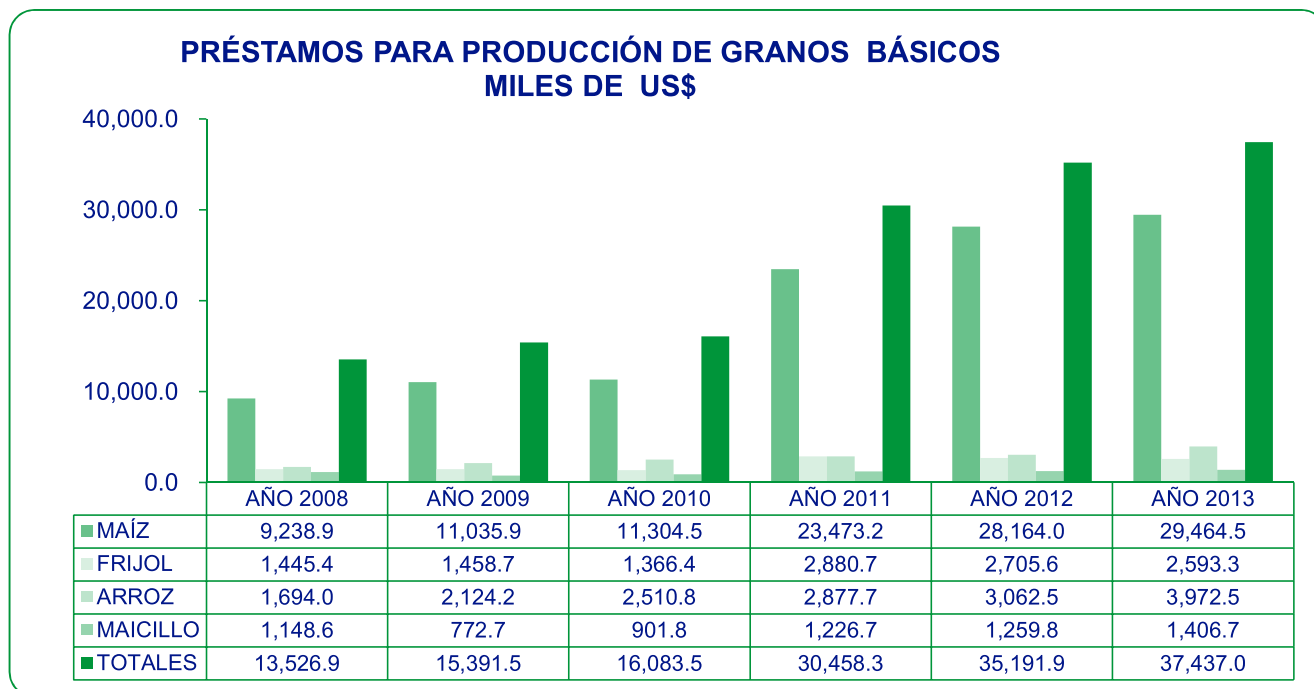
El número total de préstamos desembolsados en 2013, fue de 53,568, de los que 48,166, que representan el 89.9%, fueron por montos de hasta US \$5,000.

ESTRATIFICACIÓN DE LOS PRÉSTAMOS DE 2013 POR MONTO DESEMBOLSADO

SECTORES	MONTOS DE PRÉSTAMOS	PRÉSTAMOS		MONTOS	
		NÚMERO	%	MILES US \$	%
AGROPECUARIO	Hasta US\$5,000	28,799	53.8	41,278.6	29.3
	US \$5,001 a 10,000	2,177	4.1	14,306.7	10.2
	US \$10,001 a 50,000	859	1.6	16,319.1	11.6
	Más de US\$50,000	119	0.2	12,614.2	9.0
	Total	31,954	59.7	84,518.6	60.0
NO AGROPECUARIO	Hasta US\$5,000	19,367	36.2	28,469.3	20.2
	US \$5,001 a 10,000	1,725	3.2	11,200.4	7.9
	US \$10,001 a 50,000	455	0.8	9,839.3	7.0
	Más de US\$50,000	67	0.1	6,876.4	4.9
	Total	21,614	40.3	56,385.5	40.0
TOTAL	Hasta US\$5,000	48,166	89.9	69,748.0	49.5
	US \$5,001 a 10,000	3,902	7.3	25,507.1	18.1
	US \$10,001 a 50,000	1,314	2.5	26,158.5	18.6
	Más de US\$50,000	186	0.3	19,490.5	13.8
	Total	53,568	100.0	140,904.0	100.0

1.2. PRINCIPALES RUBROS ATENDIDOS Y MEDIDAS DE APOYO EN EL SECTOR AGROPECUARIO

La primera prioridad en la atención al sector agropecuario fue la producción de granos básicos, indispensable para la seguridad alimentaria nacional, desembolsando para ello 25,870 préstamos por un monto de US \$37.4 millones.



Las principales medidas específicas de estímulo a la producción de granos básicos fueron las siguientes:

- Tasa de interés 4.0% para créditos hasta US\$3,000, para producción de granos básicos.
- Formalización de préstamos mediante pagaré, y no pagos de honorarios por contratación por el cliente.
- Cobertura de los fondos de garantía del PROGARA (70%) y del FIDEAGRO (30%) para los créditos de granos básicos hasta US \$3,000; y 70% para créditos de US \$3,001 a US \$6,000.
- Prórroga del vencimiento de los créditos otorgados para producción de granos básicos cosecha 2012/2013, hasta el 31 de agosto 2013.

De mucha importancia en el apoyo a la producción de granos básicos fue el financiamiento del Banco a la producción de semilla de maíz y de frijol, estimando que la semilla cuya producción fue financiada tuvo un impacto significativo en la producción para el consumo de dichos productos.

FINANCIAMIENTO PARA LA PRODUCCIÓN DE MAÍZ Y FRIJOL SEMILLA - AÑO 2013			
CONCEPTO	MAÍZ	FRIJOL	TOTAL
NÚMERO DE PRÉSTAMOS PARA PRODUCCIÓN DE SEMILLA	62	104	166
MONTO OTORGADO (MILES DE US\$)	888.3	2,350.1	3,238.3
ÁREA FINANCIADAS PARA SEMILLA (MZ.)	742	680	1,422
PRODUCTIVIDAD PROMEDIO (QQ/MZ)	50	30	
PRODUCCIÓN ESTIMADA DE SEMILLA (QQ.)	37,100	20,400	57,500
ÁREA A CULTIVARSE PARA CONSUMO, CON LA SEMILLA PRODUCIDA (MZ.)	123,667	22,667	146,333
PRODUCTIVIDAD PROMEDIO (QQ/MZ)	60	20	
PRODUCCIÓN ESTIMADA PARA CONSUMO, CON LA SEMILLA FINANCIADA (MILES DE QQ.)	7,420.0	453.3	7,873.3

El Banco también apoyó el cultivo de hortalizas y frutales, habiendo desembolsado préstamos para ello por valor de US \$1.8 millones.

PRÉSTAMOS PARA CULTIVO DE HORTALIZAS Y FRUTALES					
MILES DE US DÓLARES					
RUBROS	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
HORTALIZAS	1,080.2	1,029.6	1,064.1	1,028.1	1,079.8
FRUTALES	441.6	835.3	635.0	554.6	689.5
TOTAL	1,521.8	1,864.9	1,699.1	1,582.7	1,769.3

En apoyo a la caficultura se desembolsaron préstamos por valor de US \$11.2 millones, en su mayor parte para el mantenimiento de los cafetales.



DESEMBOLSO DE PRÉSTAMOS PARA LA CAFICULTURA - AÑO 2013		
MILES DE US DÓLARES		
RUBROS	No. PRÉSTAMOS	MONTO (MILES US\$)
CAFE MANTENIMIENTO	478	6,457.5
CAFE NUEVAS AREAS	165	1,735.8
CAFE RENOVACION	70	1,063.9
CAFE REPOBLACION	44	425.6
CAFE VIVEROS	66	414.0
COMBATE DE ROYA	5	29.3
COMPRAS FINCAS CAFÉ	6	582.0
INDUSTRIALIZACION DEL CAFÉ	60	397.5
PARQUE CAFETERO	3	75.5
TOTAL	897	11,181.0

Para el cultivo de la caña de azúcar se desembolsaron préstamos por valor de US \$ 6.6 millones, apoyando a 381 productores.

PRÉSTAMOS PARA CULTIVO DE CAÑA DE AZÚCAR - AÑO 2013		
RUBROS	DESEMBOLSO	
	MANZANAS	MILES US\$
CAÑA- SIEMBRA	1,685	1,769.6
CAÑA -MANTENIMIENTO	8,100	4,859.6
TOTAL	9,785	6,629.2
NÚMERO DE PRODUCTORES DE CAÑA FINANCIADOS: 381		

El área total de cultivos financiada en 2013 fue de 114,990 manzanas; de las que el 69.7 % fue para granos básicos.

ÁREAS DE CULTIVO FINANCIADAS - AÑO 2013		
CULTIVOS	MANZANAS	ESTRUCTURA
GRANOS BÁSICOS	80,115	69.7%
CAFÉ	24,000	20.9%
SIEMBRA	1,060	0.9%
MANTENIMIENTO	22,940	19.9%
CAÑA	9,785	8.5%
SIEMBRA	1,685	1.5%
MANTENIMIENTO	8,100	7.0%
OTROS	1,090	0.9%
TOTALES	114,990	100.0%

En apoyo al desarrollo pecuario y pesquero, se desembolsaron préstamos por valor de US \$15.9 millones. Se destaca en el rubro ganadero la creación de la Línea de Crédito para el Fomento de la Ganadería Bovina para Producción de Leche, con fondos propios y de BANDESAL, a una tasa de interés de 4.0%.

DESEMBOLSO DE PRÉSTAMOS PARA DESARROLLO PECUARIO Y PESQUERO					
MILES DE US DÓLARES					
RUBROS	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
GANADERÍA BOVINA	13,145.8	13,674.8	9,399.8	12,989.9	12,460.8
ESPECIES MENORES	326.5	465.0	495.3	723.9	960.2
CONCENTRADOS, FORRAJES Y PASTOS	254.8	294.5	242.5	174.0	92.6
MEJORAS A LA FINCA PECUARIA	831.1	1,272.3	796.5	904.3	929.6
MAQUINARIA PECUARIA	648.8	1,123.2	664.0	486.3	712.9
DESARROLLO PESQUERO	469.5	616.8	1,111.7	870.6	792.7
TOTAL	15,676.5	17,446.6	12,709.8	16,149.0	15,948.8

1.3. MICROCRÉDITO Y OTROS RUBROS NO AGROPECUARIOS

En el Programa Microcrédito, en 2013 se desembolsaron préstamos por valor de US \$23.9 millones, habiendo logrado un crecimiento de 4.7% en número de préstamos y de 20.3 % en monto desembolsado con respecto al año 2012.

DESEMBOLSO EN EL PROGRAMA MICROCRÉDITO						
CONCEPTO	AÑO 2008	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
No. DE PRÉSTAMOS	12,968	10,852	12,073	13,432	15,745	16,479
MONTO (MILES DE US \$)	15,353.8	12,521.4	14,167.1	16,503.4	19,878.1	23,919.0

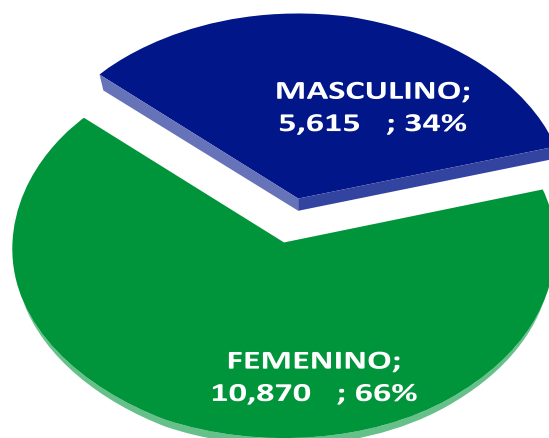
Un hecho relevante en relación con el Microcrédito fue la firma de un convenio con la Organización Internacional del Trabajo (OIT), para el financiamiento a mujeres microempresarias y jóvenes emprendedores del Proyecto Eliminación del Trabajo Infantil, con la creación de la correspondiente línea de financiamiento.

Es importante destacar la importancia que el Banco asigna al financiamiento dirigido a las mujeres microempresarias: En 2013, el 66% de los créditos del Programa Microcrédito y el 57% del monto desembolsado fueron para mujeres. Asimismo, el 62% de los préstamos y el 55% de dicha cartera al cierre de 2013, corresponden al género femenino.

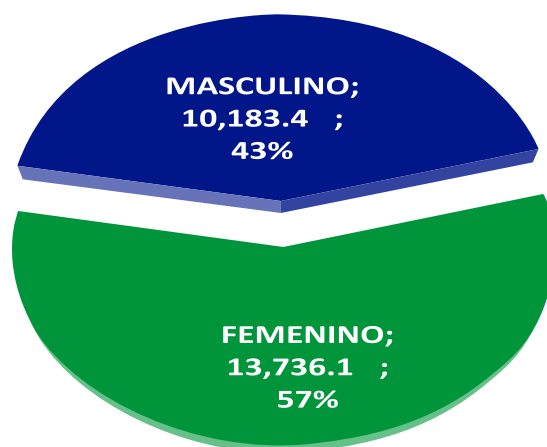
El monto promedio de los préstamos otorgados en 2013 en el Programa Microcrédito fue de US\$1,260 en el caso de las mujeres y de US\$1,810 en el caso de los hombres.



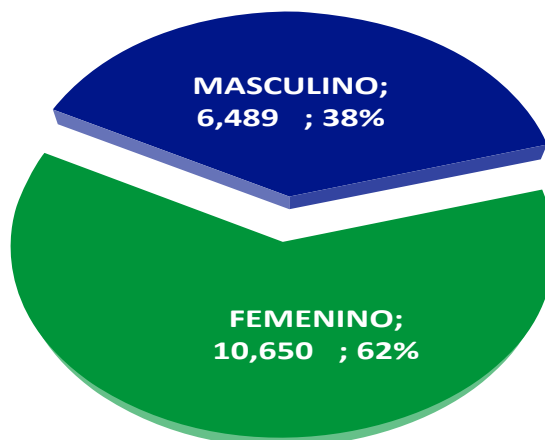
**MICROCRÉDITO
COLOCACIÓN POR GÉNERO AÑO 2013
NÚMERO DE PRÉSTAMOS**



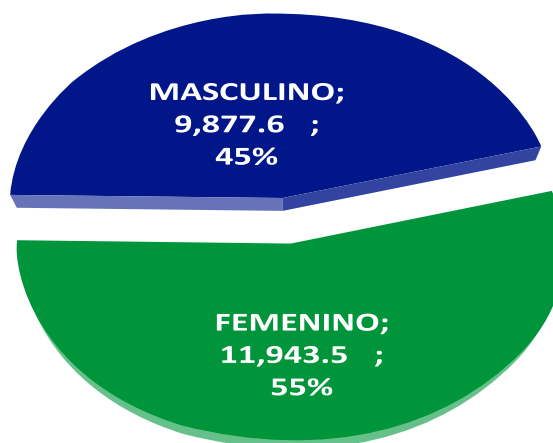
**MICROCRÉDITO:
COLOCACIÓN POR GÉNERO AÑO 2013
MONTO EN MILES DE US\$**



MICROCRÉDITO
CARTERA POR GÉNERO AL 31/12/2013
NÚMERO DE PRÉSTAMOS



MICROCRÉDITO
CARTERA POR GÉNERO AL 31/12/2013
SALDOS EN MILES DE US\$



Otros rubros no agropecuarios que tuvieron atención especial en el financiamiento durante 2013 fueron: los proyectos turísticos, la vivienda de interés social, la educación, los lisiados y discapacitados beneficiarios de FOPROLYD, y la provisión de paquetes escolares.

PRÉSTAMOS PARA OTROS DESTINOS NO AGROPECUARIOS - AÑO 2013				
RUBROS	DESEMBOLSO 2013		CARTERA	DIC, 2013
	No. DE PRÉSTAMOS	MONTO (MILES US\$)	No. DE PRÉSTAMOS	SALDOS (MILES US\$)
PROYECTOS TURÍSTICOS	15	276.5	35	1,269.3
VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL	31	250.8	97	1,446.1
GASTOS DE ESTUDIO	493	560.9	451	1,211.2
LISIADOS Y DISCAPACITADOS BENEFICIARIOS DE FOPROLYD	1000	2,453.8	1475	3,110.7
PROVISIÓN DE PAQUETES ESCOLARES	541	1,619.8	298	885.7

En el caso de los préstamos para gastos de estudio, el Banco recibió un reconocimiento de BANDESAL por la utilización del programa “SiguEstudiando”: en este programa, el Banco obtuvo el tercer lugar en la colocación total de créditos y el segundo lugar en la colocación de créditos a estudiantes de bajos recursos.

1.4. DESEMPEÑO DE PROGRAMAS DE SEGUROS Y GARANTÍAS

A. PROGRAMA DE SEGUROS

El programa de seguros para clientes de crédito del Banco, incluye seguro de vida y seguro de bienes que garantizan préstamos, con lo que se brinda seguridad al cliente y al Banco ante eventuales siniestralidades.

En 2013, la siniestralidad fue de 54.8%, habiendo efectuado 109 pagos por siniestros por valor de US \$522.0 miles.

DESEMPEÑO DEL PROGRAMA DE SEGUROS - AÑO 2013		
CONCEPTO	No.	MILES US\$
PRIMAS NETAS	52,972	952.5
PAGOS POR SINIESTROS	109	522.0
% DE SINIESTRALIDAD	0.21%	54.8%
DETALLE COMISIONES DEVENGADAS (MILES DE US \$):		
POR GESTIÓN DEL SEGURO		26.5
POR SERVICIO		142.9
TOTAL		169.4

BENEFICIARIOS DEL PROGRAMA DE SEGUROS - AÑO 2013					
TIPO	CASOS	MONTO PAGADO (MILES DE US \$)			
		DEUDA	BENEFICIARIO CONTINGENTE	AYUDA FUNERAL	TOTAL PAGADO
VIDA	106	253.0	219.9	31.2	504.1
DAÑOS	3		17.8		17.8
TOTAL AÑO 2013	109	253.0	237.7	31.2	522.0
TOTAL AÑO 2012	93	184.4	135.5	19.4	339.2
TOTAL AÑO 2011	24	82.1	38.0	5.0	125.1
TOTAL AÑOS -2011-2013	226	519.5	411.2	55.5	986.3

B. PROGRAMAS DE GARANTÍA

De los 53,568 préstamos concedidos en el año, 33,330 fueron avalados con programas de garantía, la mayor parte de ellos con el Fondo de Garantía para la Seguridad Alimentaria.

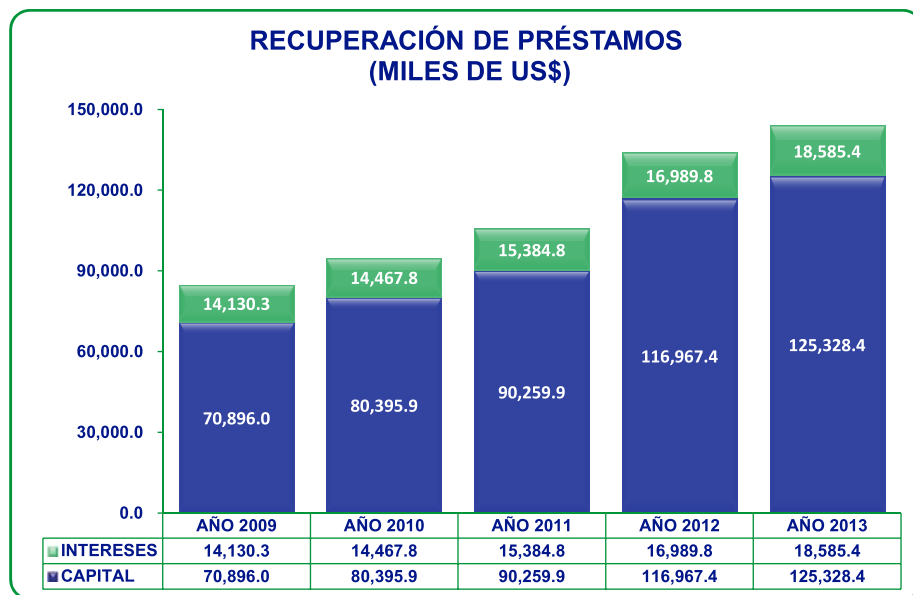
UTILIZACIÓN DE PROGRAMAS DE GARANTÍA - AÑO 2013								
PROGRAMAS	INSCRIPCIONES DE GARANTÍAS			RENOVACIONES			HONRAS	
	No. CRÉDITOS	MONTO CONTRATADO (MILES US\$)	VALOR DE GARANTÍAS (MILES US\$)	No. CRÉDITOS	SALDO (MILES US\$)	VALOR DE GARANTÍAS (MILES US\$)	No. CRÉDITOS	MONTO HONRADO (MILES US\$)
SEGURIDAD ALIMENTARIA	23,583	30,381.4	21,181.8	-	-	-	1,557	759.1
PROGARA TRADICIONAL	2,475	10,173.8	6,022.2	968	3,224.1	1,856.2	33	16.8
AVIO CAFE 2013/2014	54	4,722.7	2,804.7	-	-	-	-	-
INVERSION EN FINCAS CAFETALERAS	36	533.0	458.4	20	356.9	190.6	-	-
PROGARA NORTE	-	-	-	190	374.4	253.8	-	-
PROGAPE	10	20.1	12.9	1,593	2,022.7	1,348.5	83	79.0
FONEDUCA	146	581.8	506.4	210	602.9	539.3	4	10.0
FONDO SALVADOREÑO DE GARANTIAS	3,465	8,885.9	4,826.5	395	746.1	478.6	1	2.1
PARQUE CAFETERO	-	-	-	2	29.0	27.9	-	-
FICAPE	-	-	-	66	7,417.1	1,236.4	-	-
FIDEAGRO	3,561	3,184.6	955.4	-	-	-	621	139.7
TOTALES	33,330	58,483.3	36,768.3	3,444	14,773.4	5,931.2	2,299	1,006.8



1.5. ADMINISTRACIÓN DE CARTERA

A. RECUPERACIÓN DE PRÉSTAMOS

La recuperación de préstamos en efectivo durante 2013 fue de US\$143.9 millones, de lo que US\$125.3 millones corresponde a capital y US\$18.6 millones a intereses. La recuperación fue equivalente al 102.2% de la meta definida para el año (US\$140.7 millones).



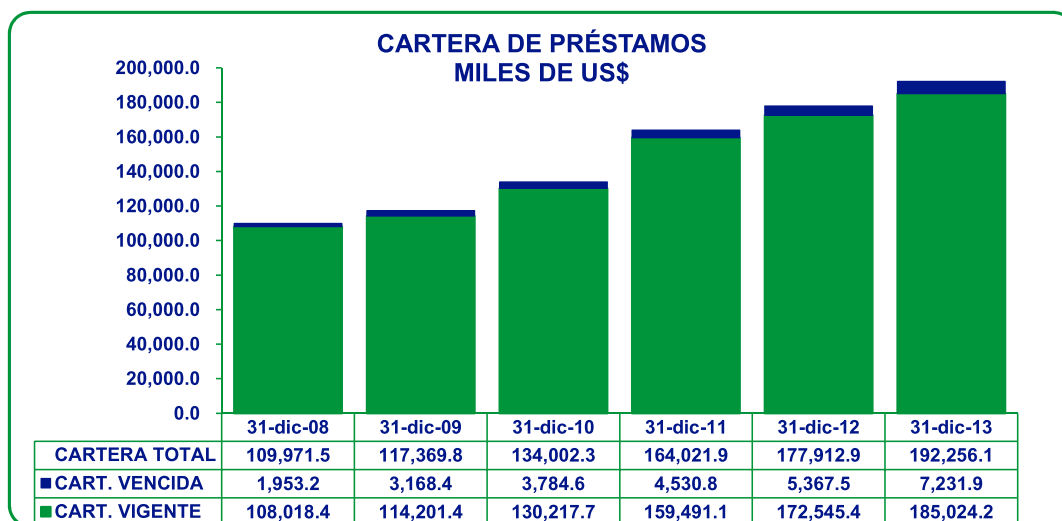
Se asignó una atención especial a la recuperación de los préstamos para cultivo de granos básicos cosecha 2012/2013, de los que al cierre de 2013 quedó un saldo de capital pendiente de recuperar por valor de US \$765.3 miles.

RECUPERACIÓN DE CARTERA GRANOS BÁSICOS COSECHA 2012/2013	
CONCEPTO	MILES DE US \$
DESEMBOLSADO	35,140.87
RECUPERACIÓN EN EFECTIVO	33,107.06
SIN HONRAS FONDOS DE GARANTÍA	32,208.19
CON HONRAS FONDOS DE GARANTÍA (PROGARA Y FIEDEAGRO)	898.87
REFINANCIAMIENTOS	1,268.52
SALDO CAPITAL AL 31/12/2013	765.29

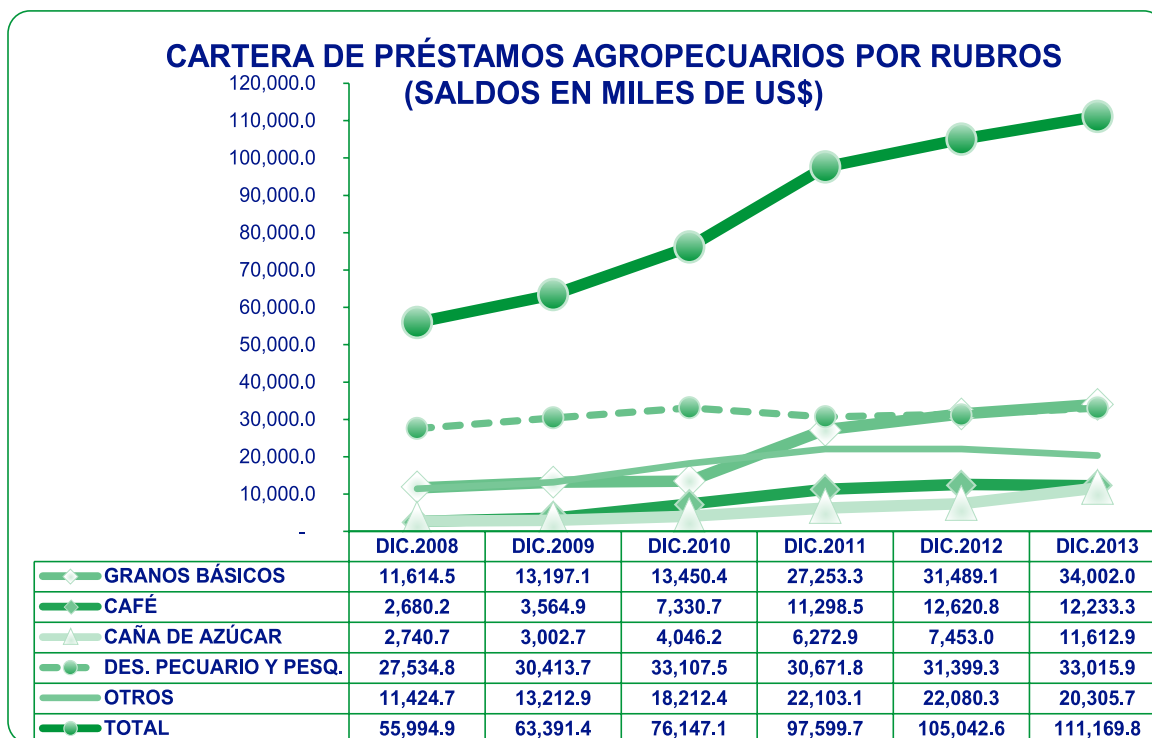


B. CARTERA DE PRÉSTAMOS

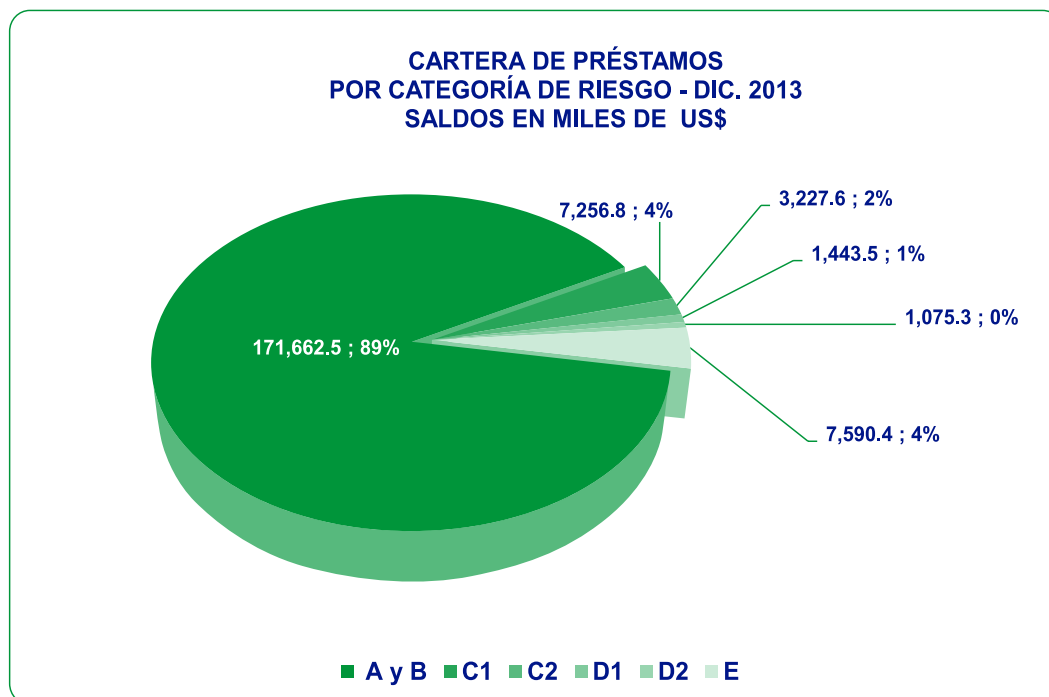
La cartera de préstamos (capital) creció 8.1% en 2013, incrementándose de US\$177.9 a US\$192.3 millones. El incremento total de la cartera en los años 2009 a 2013 fue de US \$82.3 millones, con un crecimiento promedio anual de 12.0%.



La cartera con mayor crecimiento en 2013, fue la de los préstamos agropecuarios y dentro de ésta la de los préstamos de granos básicos y de caña de azúcar.



En lo relativo a su clasificación por riesgo, al cierre de 2013 el 89.3% de la cartera estaba clasificada en las categorías A y B.



En el año 2013 se transfirieron al FIDEAGRO 415 préstamos por un monto de US \$581.0 miles; y se efectuó saneamiento de 139 préstamos con saldos de US \$238.7miles.

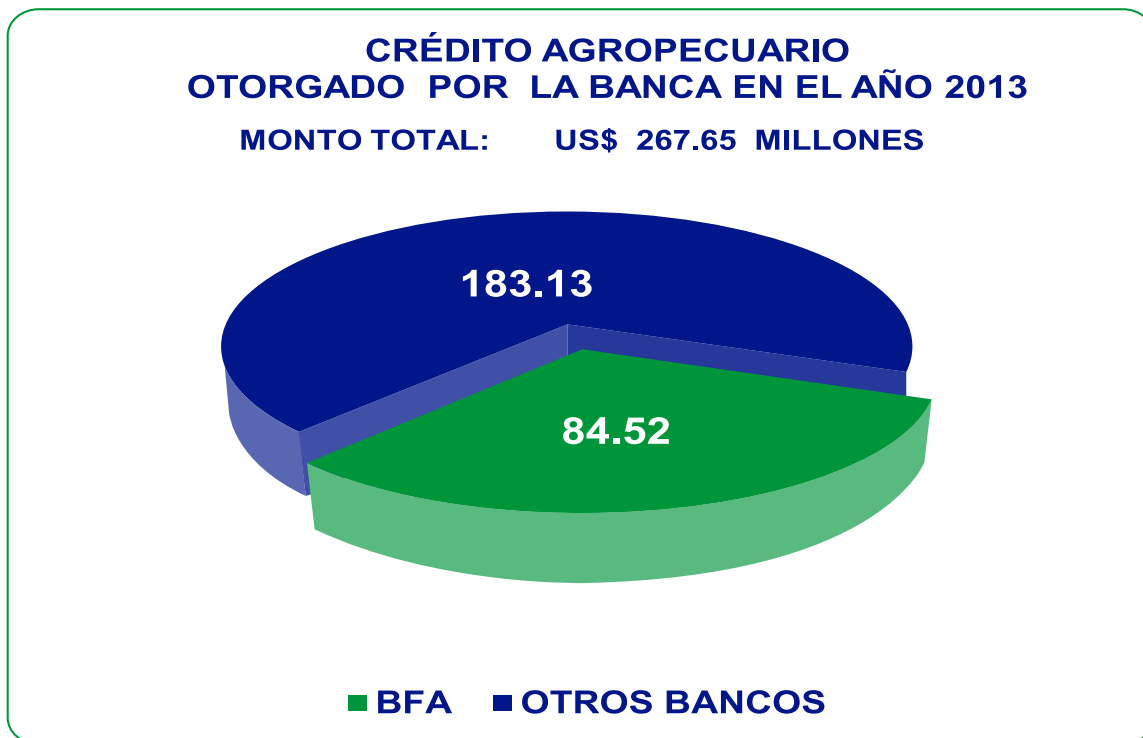
VENTAS, CESIÓN Y SANEAMIENTO DE CARTERA - AÑO 2013		
CONCEPTO	No. DE PRÉSTAMOS	VALOR (MILES US \$)
TRANSFERENCIA A FIDEAGRO	415	581.0
VENTAS (AL 75% DE SU VALOR)	155	113.0
CESIÓN	260	468.1
SANEAMIENTO	139	238.7
TOTAL TRANSFERENCIAS Y SANEAMIENTO	554	819.8

Es importante destacar que a partir del año 2010 se han reducido sustancialmente las ventas de cartera al FIDEAGRO.

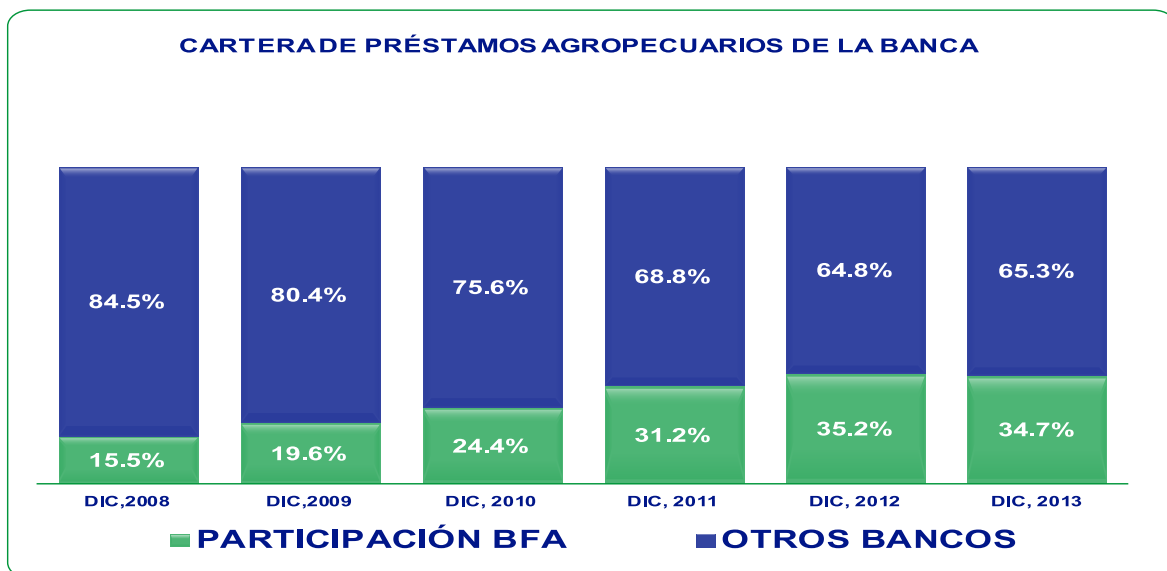
TRANSFERENCIA DE CARTERA A FIDEAGRO DESDE 2006								
CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	AÑO 2008	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
VENTA DE CARTERA	2,407.9	1,048.9	174.9	1,102.5	437.2	478.9	142.0	113.0
CESIÓN DE CARTERA	79.5	8.7	647.2	-	-	-	533.2	468.1
TOTAL VENTA Y CESIÓN	2,487.4	1,057.6	822.1	1,102.5	437.2	478.9	675.1	581.0

1.6. PARTICIPACIÓN DEL BFA EN EL CRÉDITO AGROPECUARIO

En el año 2013, la participación del BFA en el crédito agropecuario otorgado por la Banca fue del 31.6%.



La participación del BFA en la cartera de préstamos agropecuarios de los bancos del sistema, a diciembre de 2013 fue de 34.7%.



CARTERA DE PRÉSTAMOS AGROPECUARIOS - SALDOS EN MILES US \$						
BANCOS	DIC, 2008	DIC, 2009	DIC, 2010	DIC, 2011	DIC, 2012	DIC, 2013
BFA	57,641	65,079	79,329	100,705	109,211	115,162
OTROS BANCOS	315,354	266,713	245,798	221,840	200,826	216,535
TOTAL	372,995	331,792	325,126	322,545	310,037	331,697
PARTICIPACIÓN BFA	15.5%	19.6%	24.4%	31.2%	35.2%	34.7%
OTROS BANCOS	84.5%	80.4%	75.6%	68.8%	64.8%	65.3%

FUENTE: SSF. SALDOS INCLUYEN CAPITAL E INTERESES

1.7. IMPACTO DEL CRÉDITO EN LA ECONOMÍA NACIONAL

A. EN LA GENERACIÓN DE EMPLEO

Con el crédito otorgado en 2013, se generaron más de 169,000 empleos, principalmente en el sector rural, beneficiando a un estimado de más de 679,000 personas.

IMPACTO DEL CRÉDITO DEL BFA EN LA GENERACIÓN DE EMPLEO - AÑO 2013		
SECTORES EMPRESARIALES	EMPLEOS GENERADOS	POBLACIÓN BENEFICIADA
SECTOR INFORMAL	34,214	136,857
MICROEMPRESA	88,165	352,659
PEQUEÑA EMPRESA	39,334	157,335
MEDIANA EMPRESA	6,700	26,798
GRAN EMPRESA	1,348	5,393
TOTALES	169,761	679,043

B. EN LA PRODUCCIÓN DE ALIMENTOS BÁSICOS

Se financió el cultivo de granos básicos en 80,115 manzanas, estimándose una producción de 4.5 millones de quintales.

IMPACTO DEL CRÉDITO DEL BFA EN LA PRODUCCIÓN DE GRANOS BÁSICOS - AÑO 2013				
CULTIVOS	No. CRÉDITOS	MONTO (MILES US\$)	ÁREA FINANC. (MZ)	PRODUCCIÓN (MILES DE QQ)
MAIZ	21,945	29,464.5	62,700	3,762.0
MAICILLO	1,017	1,406.7	5,860	234.4
FRIJOL	2,239	2,593.3	7,860	157.2
ARROZ	669	3,972.5	3,695	314.1
TOTAL	25,870	37,437.0	80,115	4,467.7

1.8. FIDEICOMISOS Y FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

A. FIDEICOMISO ESPECIAL DEL SECTOR AGROPECUARIO (FIDEAGRO)

En este fideicomiso, durante 2013 se refinanciaron préstamos por valor de US\$1,849.8 miles; el desembolso de nuevos préstamos fue de US\$221.4 miles; y la recuperación de cartera (capital e intereses) fue de US\$3,301.9 miles. Las ventas de activos extraordinarios del Fideicomiso ascendieron a US1, 678.1 miles.

OPERACIONES DE FIDEAGRO (MILES DE US\$)						
CONCEPTO	2008	2009	2010	2011	2012	2013
REFINANCIAMIENTOS DE PRÉSTAMOS	2,447.9	140.6	4,505.9	3,145.1	953.8	1,849.8
DESEMBOLSO DE NUEVOS PRÉSTAMOS	306.6	2,002.0	284.1	389.8	263.0	221.4
RECUPERACIONES (K+I)	8,367.0	5,095.1	3,437.8	5,270.8	6,702.9	3,301.9
EN EFECTIVO	5,130.6	2,975.2	2,535.6	3,691.9	2,801.6	2,191.0
VÍA JUDICIAL	3,236.4	2,119.9	902.2	1,578.9	3,901.3	1,110.9
VENTA DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	510.9	585.3	318.3	431.9	1,257.5	1,678.1

La cartera de préstamos del FIDEAGRO a diciembre de 2013 fue de US \$145.7 millones (capital e intereses).

CARTERA DE PRÉSTAMOS DE FIDEAGRO (MILES DE US\$)						
CARTERA	31-dic-08	31-dic-09	31-dic-10	31-dic-11	31-dic-12	31-dic-13
VIGENTE	8,299.6	5,678.2	8,539.3	10,634.4	7,732.6	6,156.2
VENCIDA	41,910.7	40,923.7	39,089.8	38,756.8	43,339.3	46,194.4
EMBARGADA	98,448.4	98,054.6	98,607.8	97,886.4	92,376.5	93,343.2
TOTAL	148,658.7	144,656.5	146,236.9	147,277.7	143,448.3	145,693.8

Las disponibilidades del fideicomiso al cierre del ejercicio ascendieron a US 12.6 millones, que incluyen US\$3,048.1 miles del Fondo de Garantía de Préstamos y US\$826.6 miles para compensación de intereses de préstamos del Banco.

DISPONIBILIDADES DEL FIDEAGRO - MILES DE US\$						
FECHA	31-dic-08	31-dic-09	31-dic-10	31-dic-11	31-dic-12	31-dic-13
DISPONIBILIDADES	7,407.3	8,295.4	8,896.1	10,900.0	12,299.0	12,561.3

FONDO DE GARANTÍA CREADO CON RECURSOS DEL FIDEICOMISO	
CONCEPTO	MONTO (MILES US\$)
CAPITAL INICIAL	3,000.0
INGRESOS POR COMISIONES	145.0
INTERESES	42.8
HONRAS DE GARANTÍAS	139.7
SALDO FINAL DEL FONDO DE GARANTÍA	3,048.1

En el año 2013, el FIDEAGRO compensó intereses de préstamos del BFA por valor de US\$1,189.9 miles (préstamos para granos básicos y ganado - línea especial), y honró garantías de préstamos del Banco por valor de US\$139.7 miles.

B. OTROS FIDEICOMISOS Y FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

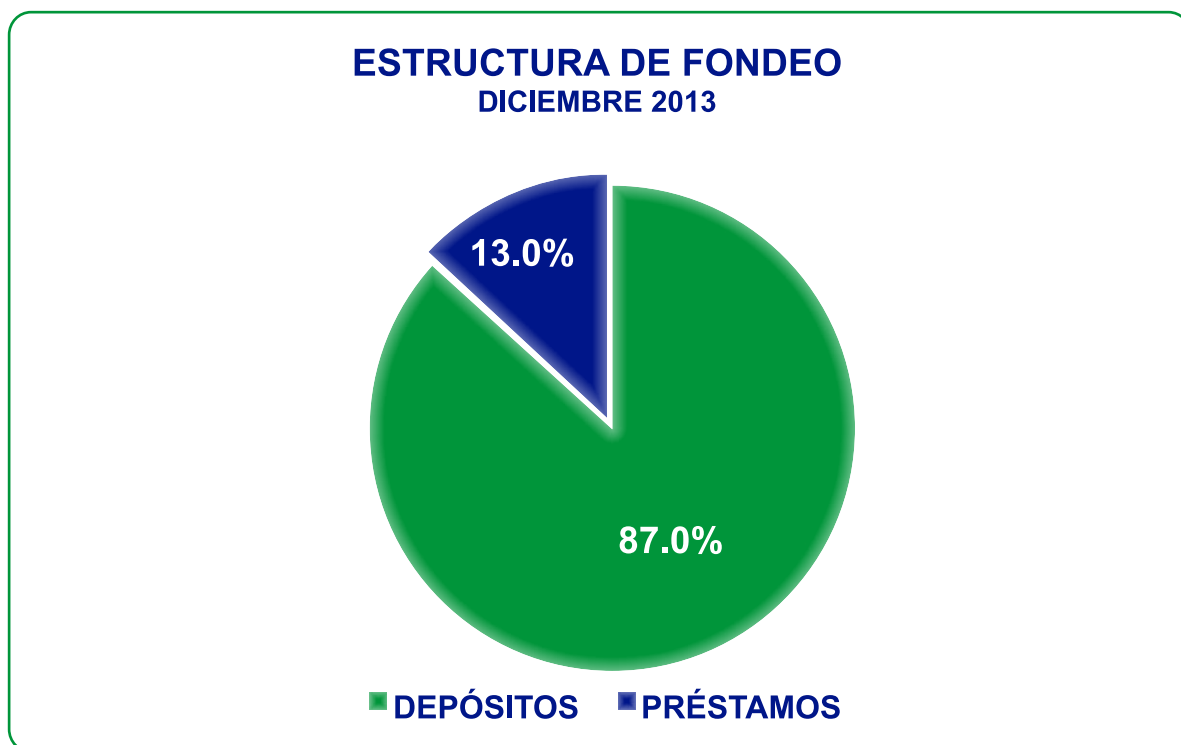
A diciembre de 2013, la cartera de préstamos de otros fideicomisos y fondos administrados por el Banco ascendió a US \$14.1 millones.

CARTERA DE PRÉSTAMOS DE OTROS FIDEICOMISOS Y FONDOS ADMINISTRADOS SALDOS DE CAPITAL AL 31/12/2013 - EN MILES DE US DÓLARES	
FONDOS	SALDOS
KFW- MICROEMPRESAS RURALES	2,277.8
FEPADA	409.4
PRODERT	196.6
PRODEMOR	148.5
FICAFE	7,417.2
BANDESAL	3,638.8
TOTALES	14,088.2

II. FONDEO Y CAPTACIÓN DE DEPÓSITOS

2.1. ESTRUCTURA DE FONDEO

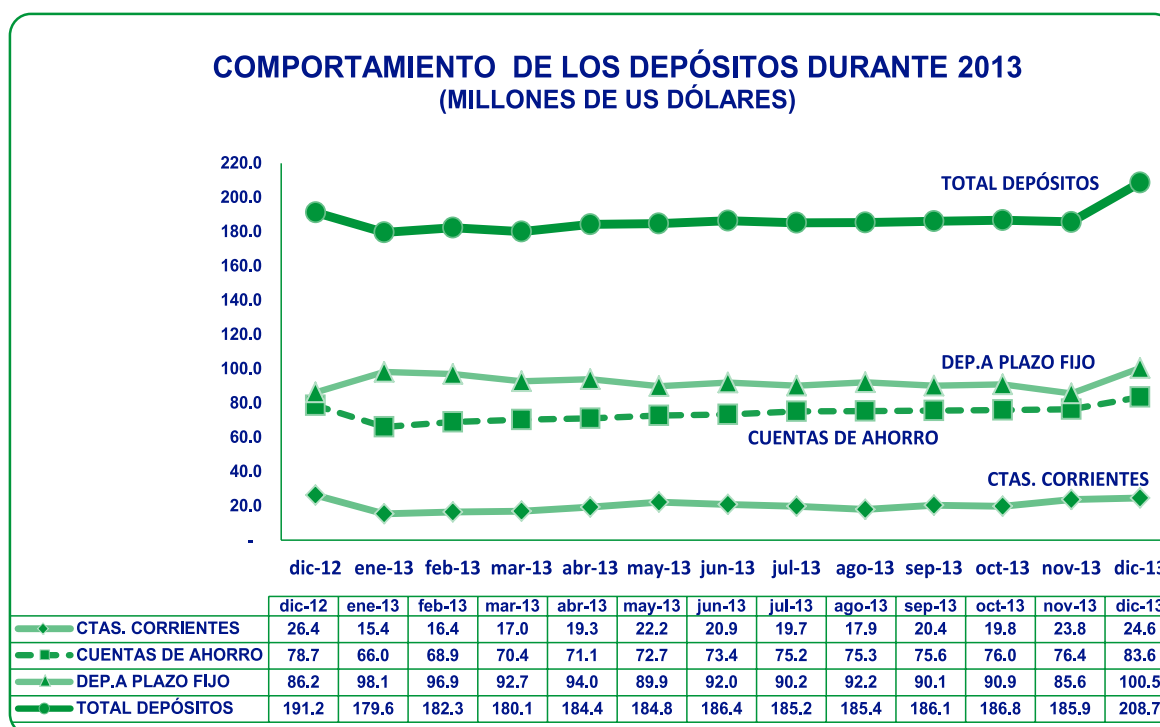
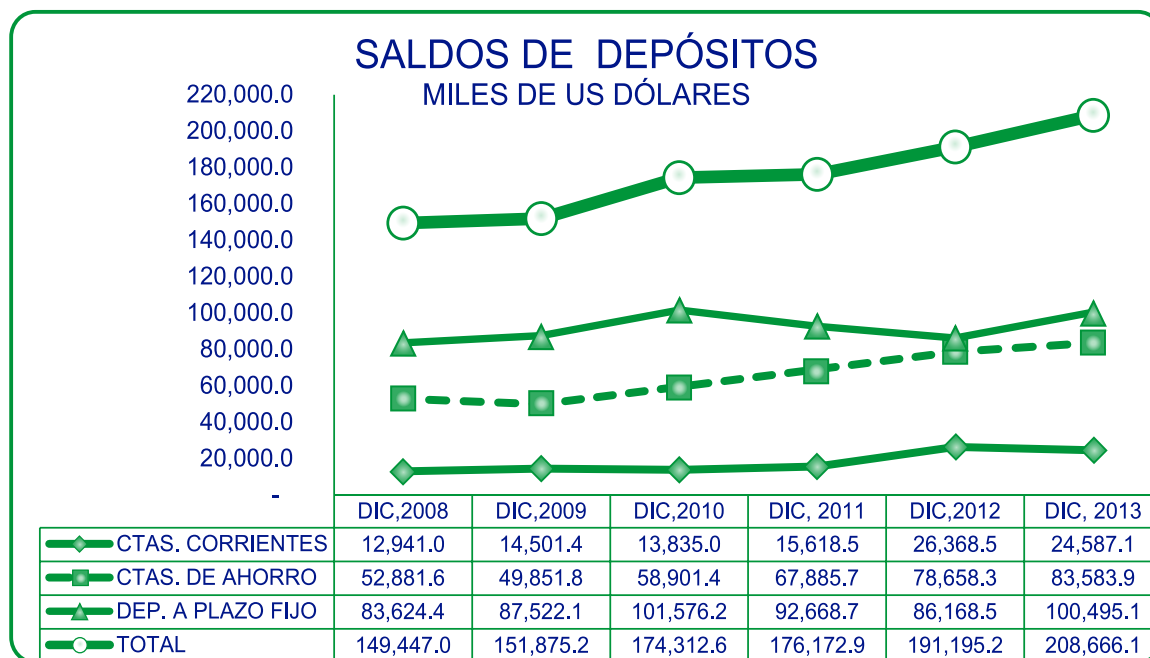
La principal fuente de fondeo del Banco la constituyen los depósitos del público, con una participación al cierre de 2013 del 87.0%. Otras fuentes de recursos fueron el Banco de Desarrollo BANDESAL y el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE).

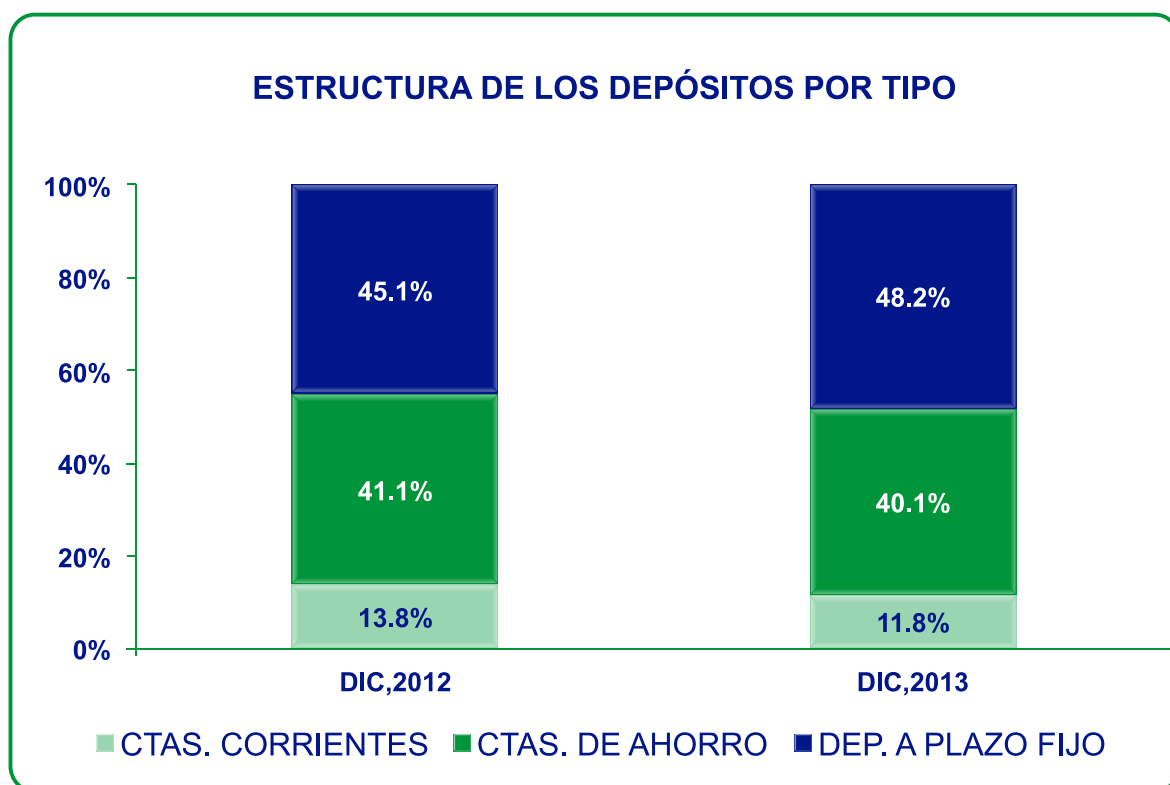


FUENTES	Dic-12		Dic-13	
	MILES US\$	%	MILES US\$	%
DEPÓSITOS	191,604.3	85.7	209,137.9	87.0
PRÉSTAMOS BANDESAL	31,674.8	14.2	30,649.1	12.7
PRÉSTAMOS BCIE	254.9	0.1	723.7	0.3
TOTALES	223,534.0	100.0	240,510.7	100.0

2.2. CAPTACIÓN DE DEPÓSITOS

Al cierre de 2013, el saldo de los depósitos captados del público ascendió a US\$208.7 millones, superior en US\$17.5 millones al saldo inicial del año, que fue de US\$191.2 millones. De 2009 a 2013, los depósitos se incrementaron en US\$59.2 millones, con un crecimiento promedio anual de 7.0%.





El 69.7% de los depósitos corresponden a ahorrantes privados y el 30.3% a instituciones del Estado.

DEPÓSITOS POR SECTOR													
EN MILES DE US DÓLARES													
SECTOR	31-dic-08		31-dic-09		31-dic-10		31-dic-11		31-dic-12		31-dic-13		VARIAC. 2013
	SALDOS	%	SALDOS	%	SALDOS	%	SALDOS	%	SALDOS	%	SALDOS	%	
PRIVADO	112,578.8	75.3	112,351.4	74.0	127,956.2	73.4	129,998.9	73.8	141,980.1	74.3	145,346.1	69.7	3,366.0
ESTATAL	36,868.2	24.7	39,523.9	26.0	46,356.5	26.6	46,173.9	26.2	49,215.1	25.7	63,320.0	30.3	14,104.9
TOTAL	149,447.0	100.0	151,875.2	100.0	174,312.6	100.0	176,172.9	100.0	191,195.2	100.0	208,666.1	100.0	17,470.9

La cantidad de cuentas de depósito se incrementó en el año 2013 en 14,729, ascendiendo a 142,323 cuentas al cierre del ejercicio.

NÚMERO DE CUENTAS DE DEPÓSITOS													
TIPOS	31-dic-08		31-dic-09		31-dic-10		31-dic-11		31-dic-12		31-dic-13		VARIACIÓN 2013 (CUENTAS)
	No. DE CUENTAS	%	No. DE CUENTAS	%	No. DE CUENTAS	%	No. DE CUENTAS	%	No. DE CUENTAS	%	No. DE CUENTAS	%	
CUENTAS CORRIENTES	3,019	3.8	3,196	4.0	3,183	3.8	3,347	3.4	3,468	2.7	3,657	2.6	189
CUENTAS DE AHORRO	70,159	89.3	71,877	89.5	75,021	90.0	91,430	91.7	119,324	93.5	134,045	94.2	14,721
DEPÓSITOS A PLAZO	5,385	6.9	5,217	6.5	5,187	6.2	4,945	5.0	4,802	3.8	4,621	3.2	-181
TOTAL	78,563	100.0	80,290	100.0	83,391	100.0	99,722	100.0	127,594	100.0	142,323	100.0	14,729

En lo relativo a su tamaño, el 88.6 % de las cuentas de depósito registran saldos de hasta US\$1,000.

ESTRATIFICACIÓN DE LOS DEPÓSITOS - DICIEMBRE 2013						
ESTRATOS DE SALDO			No. DE CUENTAS	%	SALDOS (MILES US\$)	%
HASTA US \$1,000			126,167	88.6	9,973.3	4.8
MÁS DE US \$1,000	HASTA	US \$5,000	10,200	7.2	23,653.4	11.3
MÁS DE US \$5,000	HASTA	US \$10,000	2,855	2.0	20,481.5	9.8
MÁS DE US \$10,000	HASTA	US \$50,000	2,716	1.9	54,016.4	25.9
MÁS DE US \$50,000	HASTA	US \$500,000	352	0.2	43,973.9	21.1
MÁS DE US \$500,000			33	0.02	56,567.5	27.11
TOTALES			142,323	100.0	208,666.1	100.0



III. NUEVOS PRODUCTOS Y SERVICIOS

3.1. PROYECTOS DE TARJETA DE DÉBITO Y CAJEROS AUTOMÁTICOS

En el mes de agosto de 2013, se lanzó al mercado la Tarjeta de Débito del BFA, que permite brindar servicio las 24 horas del día, durante todo el año, y que contribuirá a disminuir los costos de transacción del Banco y de los clientes. Al cierre del mes de diciembre 2013 se habían emitido 5,000 tarjetas.

Se lanzó un programa de descuentos y promociones por uso de la tarjeta en establecimientos aliados.

En lo concerniente a los cajeros automáticos, se completó la instalación física de los primeros 3 equipos ATM, y se tiene programada la instalación de 9 más en el año 2014.



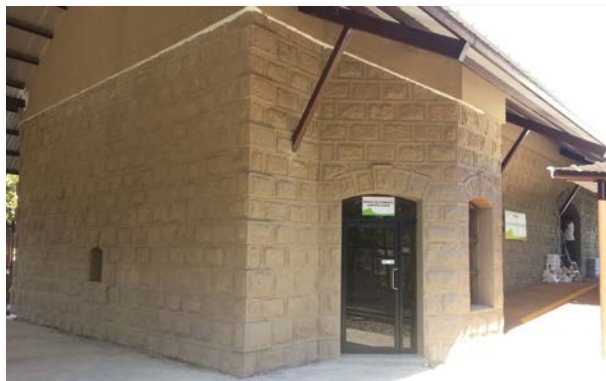
3.2. NUEVOS CENTROS DE SERVICIOS TARJETA DE DÉBITO

En el marco de la estrategia de ampliación de la red de puntos de servicios de la institución, en el mes de enero de 2013, se apertura la Agencia Soyapango, también se implementaron cajas expresas en las instalaciones de Ciudad Mujer: de Santa Ana y San Martín; y se desarrollaron acciones para la apertura de la caja expresa de Ciudad Mujer en San Miguel, inaugurada en enero de 2014.

A diciembre de 2013, el Banco contaba con 36 puntos de servicio, con un incremento de 12 con respecto a los existentes en 2009 (24 puntos), lo que significa un crecimiento de 50.0%.

A febrero 2014 los puntos de servicio son 37.

CENTROS DE SERVICIO BFA	
EXISTENTES A MAYO 2009	24
CREADOS EN 2010	3
SERVIAGENCIA METAPÁN (S. ANA)	
SERVIAGENCIA SOCIEDAD (MORAZÁN)	
SERVIAGENCIA CIUDAD BARRIOS (S. MIGUEL)	
CREADOS EN 2011	3
SERVIAGENCIA CONCEPCIÓN DE ATACO (AHUACHAPÁN)	
AGENCIA EL TRÁNSITO (S. MIGUEL)	
CAJA EXPRESA CIUDAD MUJER COLÓN (LA LIBERTAD)	
CREADOS EN 2012	3
SERVIAGENCIA LA PALMA (CHALATENANGO)	
CAJA EXPRESA CIUDAD MUJER USulután	
CAJA EXPRESA PGR (SAN SALVADOR)	
EXISTENTES A DICIEMBRE 2012	33
CREADOS EN 2013	3
AGENCIA SOYAPANGO (SAN SALVADOR)	
CAJA EXPRESA CIUDAD MUJER SANTA ANA	
CAJA EXPRESA CIUDAD MUJER SAN MARTÍN	
EXISTENTES A DICIEMBRE 2013	36
CREADO EN 2014	1
CAJA EXPRESA CIUDAD MUJER SAN MIGUEL	
EXISTENTES A FEBRERO 2014	37



IV. GESTIÓN ADMINISTRATIVA

4.1. SISTEMA DE GESTIÓN DE CALIDAD

En septiembre de 2013, se desarrolló la auditoría del Sistema de Gestión de Calidad del Banco, por la empresa certificadora DQS, con lo cual se renovó la certificación, con vigencia hasta agosto de 2014.

Como parte del proceso de mantenimiento del Sistema de Gestión de Calidad, se continuó el proceso de actualización, depuración y divulgación de la normativa interna; y se desarrollaron acciones encaminadas al fortalecimiento de la cultura de calidad del BFA.



4.2. IMPLEMENTACIÓN DEL NUEVO SISTEMA DE INFORMACIÓN BANCARIA

En abril de 2013, se concluyó el proceso de licitación del suministro del nuevo Sistema de Información Bancario, habiéndose adjudicado y formalizado el correspondiente contrato de suministro.

El objetivo de este proyecto es implementar un sistema de información bancario moderno y completamente integrado, que permita brindar a los clientes productos y servicios con eficiencia, desarrollar con agilidad nuevos productos y servicios competitivos, y estar preparados para desarrollar los canales virtuales.

El sistema adquirido es “Sysde Banca” y comprende 14 módulos.

El plan de implementación, iniciado en mayo de 2013, se pretende finalizar en el segundo semestre de 2014 y comprende cuatro etapas:

- 1) Análisis y Planificación
- 2) Integración y Adaptación
- 3) Implantación propiamente dicha
- 4) Post-Implantación.

Al cierre de 2013 se estaba completando el desarrollo de la primera etapa.

En el desarrollo del plan de implementación, además de la empresa proveedora del nuevo sistema, se han contratado los servicios de consultoría para apoyar a la Administración del Banco en el aseguramiento de la calidad del proceso.

4.3. GESTIÓN DE RIESGOS

En materia de gestión de riesgos, las realizaciones más importantes del año 2013 fueron las siguientes:

- Se implementó la gestión de riesgos de liquidez, aprobando la Junta de Directores los documentos: Manual de Gestión de Riesgos de Liquidez, y Plan de Contingencia de Riesgo de Liquidez.
- Se aprobó la matriz de riesgos operativo del Banco, incluyendo sus valoraciones y planes de mitigación.
- Se modificó el cálculo de pérdidas esperadas por riesgo de créditos, pasando de un cálculo realizado sobre el riesgo neto a realizarlo sobre la exposición total de la cartera.
- Se realizaron acciones de culturización del personal en materia de gestión de riesgos, capacitándolo en la metodología de identificación, valoración y análisis de riesgos.
- Elaboración del Plan de Continuidad de Negocios ("Business Continuity Plan"- BCP) y su correspondiente Plan de Pruebas, documento guía para la continuidad de las operaciones ante eventos de contingencia.
- Identificación y seguimiento de riesgos asociados a la implementación del nuevo sistema de información bancaria.
- Implementación del software "Monitor Plus" para el monitoreo del riesgo de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo.
- Elaboración de 56 informes para la Unidad de Investigación Financiera (UIF) de la Fiscalía General de la República, en cumplimiento a la Ley contra el Lavado de Dinero y Activos.

4.4. APLICACIÓN DE LA LEY DE ACCESO A LA INFORMACIÓN PÚBLICA (LAIP)

En la aplicación de la LAIP, el Banco atiende a la ciudadanía a través de la Unidad de Información y Comunicaciones. Esta Unidad impartió capacitación sobre el contenido de la Ley a todas las áreas del Banco y manera especial sobre las directrices para la clasificación de la información.

Se atendieron 17 requerimientos de información.

4.5. CAPACITACIÓN Y DESARROLLO DE PERSONAL

Se desarrollaron 123 eventos de capacitación de personal, con atención prioritaria en los temas siguientes:

- Análisis de crédito para PYMEs
- Coaching en el servicio al cliente
- Control de operaciones de depósitos
- Lavado de dinero
- Recaudación de impuestos y otras contribuciones fiscales.

4.6. PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA FÍSICA

En lo referente al desarrollo de la infraestructura física institucional, las acciones más relevantes fueron las siguientes:

- Introducción de mejoras en los locales de las agencias de Sensuntepeque, Nueva Concepción y Santa Rosa de Lima.
- Readecuación de locales para el traslado de la Agencia Cojutepeque y la Serviagencia Ciudad Barrios a instalaciones más funcionales.
- Diseño arquitectónico y elaboración de planos estructurales de un nuevo local para la Agencia San Francisco Gotera y de un nuevo edificio y estacionamiento en la Oficina Central.
- Remodelaciones físicas en Oficina Central en la Gerencia de Sistemas, edificio No.2 y clínica médica.

4.7. OTRAS ACTIVIDADES RELEVANTES

Entre otras realizaciones importantes del año 2013 están las siguientes:

a) Gobierno Corporativo:

- Introducción de cambios al Código de Gobierno Corporativo BFA, incluyendo lo relativo al Informe anual de Gobierno Corporativo y la colocación de un apartado sobre Gobierno Corporativo en el sitio Web de la institución.
- Aprobación e implementación del Instructivo de Organización y Funcionamiento del Comité de Ética Bancario.

- Participación del Gerente Legal y Secretario Corporativo del Banco, en un Diplomado Internacional en el Manejo de Juntas Directivas y Gobierno Corporativo.

b) Aprobación e implementación de documentos normativos para prevención del lavado de dinero:

- Guía de Requerimientos para Apertura de Cuentas de Ahorro, Cuentas Corrientes y Certificados de Depósitos a Pazo, para clientes de alto riesgo reputacional.
- Instructivo Organización y Funcionamiento del Comité para Prevenir el Lavado de Dinero y Activos, para la Prevención del Lavado de Dinero y Activos.

c) Convenios:

- Con la Organización Internacional del Trabajo (OIT) para el financiamiento a mujeres microempresarias y jóvenes emprendedores del Proyecto Eliminación del Trabajo Infantil.
- Con FUSADES, para programa “Apoyo a Empresarios Innovadores en el sector de Alimentos de Exportación” (prórroga).

d) Actividades promocionales y patrocinios:

Patrocinio de diferentes eventos de los sectores productivos, con el objetivo de tener presencia y promover la imagen institucional, como los siguientes:

- Encuentro Agronegocios 2013.
- XVIII Feria Ganadera Agroindustrial.
- I Foro regional de Microseguros: Experiencia y Oportunidades.
- 5ª Feria del Café.
- 4to. Encuentro Nacional de la Mype 2014, “Conexión y negocios para la Micro y Pequeña Empresa”.
- I Congreso Nacional de Microfinanzas.
- II Congreso y Feria de Innovación y Desarrollo Tecnológico para el sector turismo.

e) Otros patrocinios:

- 5 becas para estudiantes de la Escuela Nacional de Agricultura.
- Beca para la Fundación Padre Arrupe.

- Contribución al Patronato Nacional Antituberculoso.
- Apoyo Económico para Cruz Roja y Asociación Esperanza y Vida.

f) Relación con Medios de Comunicación:

Contacto con los medios de comunicación social, informando sobre el apoyo del Banco al sector agropecuario, a través de conferencias de prensa y entrevistas en medios: Prensa escrita, radio y televisión.

g) Evaluación de Jornadas de “Focus Group” con clientes

Los “Focus Group” son un medio para identificar debilidades y fortalezas del Banco, en los productos y servicios que ofrece. Su propósito es lograr la mejora continua respecto a la satisfacción de nuestros clientes, bajo el Sistema de Gestión de Calidad del Banco.

En 2013, los “Focus Group” se desarrollaron en 31 centros de servicio, en los meses de agosto, septiembre, octubre y noviembre.

Entre los resultados obtenidos están:

- El 83.8% de los clientes calificó el servicio del Banco como Excelente; 12.4% como Muy Bueno; y 3.10 % como Bueno.
- Aspectos que más agradan a los clientes: Al 87.86 %, la atención del personal de los centros de servicio; al 70.95%, la tasa de interés del 4% en los préstamos para granos básicos.
- El 98.33% de los clientes participantes opinaron que el Banco cubre sus necesidades crediticias.

h) Otras acciones

Otras acciones relevantes en el período informado son:

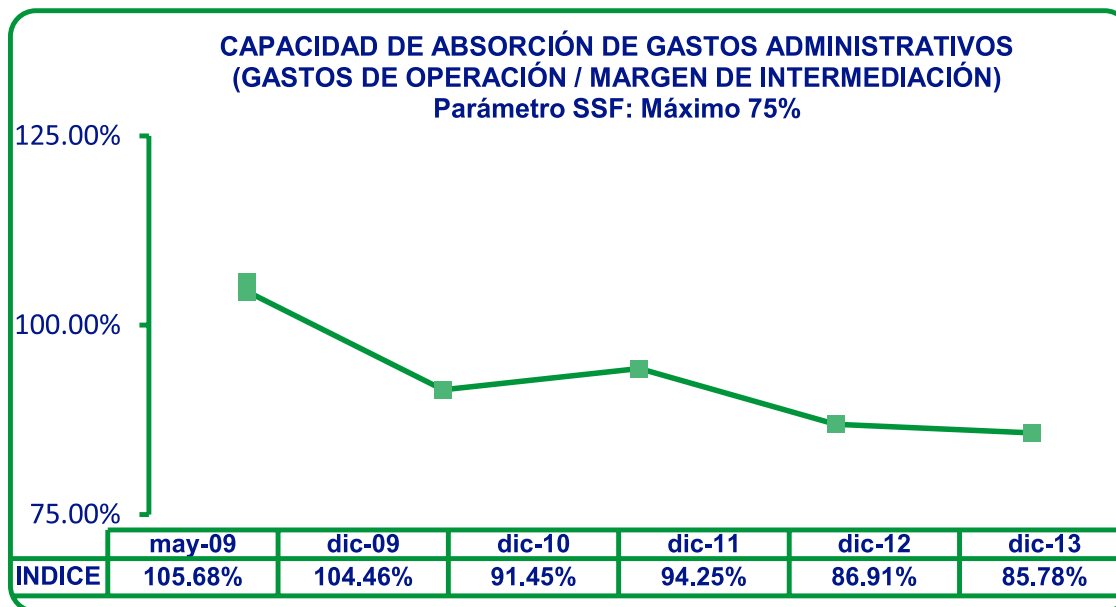
- En el marco del convenio con la Procuraduría General de la República, en 2013 se completó la apertura de cuentas de depósito para usuarios de dicha institución, llegando al final del año a manejar 24,525 cuentas.
- Pago de subsidio al gas licuado de petróleo: Se efectuaron 542,845 pagos por un monto de US \$9,871.2 miles.
- Venta de activos extraordinarios por valor de US \$1,700.6 miles, correspondiendo US\$1,681.1 miles a FIDEAGRO y US \$19.5 miles al BFA.

4.8. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

Los gastos de operación del ejercicio 2013, fueron de US \$17.1 millones, habiendo obtenido un ahorro de 7.4% sobre el presupuesto aprobado. La inversión en activo fijo fue de US \$1.3 millones.

EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS DE OPERACIÓN E INVERSIÓN - AÑO 2013				
MILES DE US DÓLARES				
RUBROS	PRESUPUESTO ORIGINAL	EJECUTADO	VARIACIÓN ABASOLUTA	VARIACIÓN %
GASTOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	11,041.0	10,494.2	(546.8)	-5.0%
GASTOS GENERALES	6,392.0	5,648.4	(743.6)	-11.6%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1,080.0	1,002.6	(77.4)	-7.2%
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	18,513.0	17,145.2	(1,367.8)	-7.4%
INVERSIÓN EN ACTIVO FIJO	5,230.0	1,329.3	(3,900.7)	-74.6%
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN E INVERSIÓN	23,743.0	18,474.5	(5,268.5)	-22.2%

El Índice Capacidad de Absorción de Gastos Administrativos, se redujo en 1.13 puntos porcentuales de diciembre 2012 a diciembre 2013, y casi 20 puntos con respecto a mayo de 2009.



Los rubros de activo fijo que registraron mayor inversión en 2013 fueron: construcciones, equipo de cómputo y programas computacionales.

INVERSIONES EN ACTIVO FIJO - AÑO 2013	
RUBROS	MILES US \$
CONSTRUCCIONES	268.0
EQUIPO DE COMPUTO	345.5
PROGRAMAS COMPUTACIONALES	293.8
VEHÍCULOS	119.0
EQUIPO DE OFICINA	83.4
OTROS EQUIPOS	119.4
MUEBLES DE OFICINA	90.5
OTROS MUEBLES	7.4
HERRAMIENTAS	2.2
TOTAL	1,329.3

La plantilla de personal del Banco se incrementó durante 2013 en 72 empleados, 50 de ellos asignados a los centros de servicio.

NÚMERO DE EMPLEADOS DEL BFA							
UBICACIÓN	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	VARIACIÓN EN 2013	ESTRUCTURA 2013
CENTROS DE SERVICIO	401	418	503	532	582	50	65.3%
OFICINA CENTRAL	306	297	278	287	309	22	34.7%
TOTAL	707	715	781	819	891	72	100.0%

En la adquisición de bienes y servicios, se dio cumplimiento a la Ley de Adquisiciones y Contrataciones de la Administración Pública en lo relativo a propiciar la participación de las micro, pequeñas y medianas empresas. La Ley establece un porcentaje mínimo de participación de dichas empresas del 12%, y en el BFA fue del 52.3%.

ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS - AÑO 2013						
ESTRUCTURA POR TAMAÑO DE EMPRESAS PROVEEDORAS						
PROVEEDOR	CONTRATOS		ÓRDENES DE COMPRA		TOTAL ADQUISICIONES	
	MONTO (MILES US \$)	ESTRUCT.	MONTO (MILES US \$)	ESTRUCT.	MONTO (MILES US \$)	ESTRUCT.
MICRO, PEQUEÑO Y MEDIANO	3,652.6	88.7%	858.5	19.0%	4,511.1	52.3%
GRANDE	465.0	11.3%	3,652.6	81.0%	4,117.6	47.7%
TOTAL	4,117.6	100.0%	4,511.1	100.0%	8,628.6	100.0%

V. RESULTADOS FINANCIEROS

5.1. UTILIDAD NETA E INDICADORES FINANCIEROS

La Utilidad Neta del ejercicio 2013, después de impuestos fue de US\$1,739.9 miles, equivalente al 84.0% de la utilidad proyectada (US\$2,072.5 miles), y con un incremento de US\$69.9 miles sobre la utilidad del año 2012.

La contribución impositiva fue de US\$2.5 millones, así:

- Impuesto sobre la Renta: US \$1,139.6 miles.
- IVA: US \$679.0 miles
- Impuestos municipales: US \$695.6 miles.

El patrimonio del Banco se incrementó en US\$1.7 millones en 2013 y en US\$6.3 millones desde diciembre 2008.

PATRIMONIO BFA EN MILES DE US\$					
dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13
23,910.0	24,259.0	25,461.2	26,761.8	28,431.8	30,171.7

Los valores de los principales indicadores económicos y financieros son satisfactorios, considerando las características de los sectores atendidos y los objetivos del Banco.

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS - FINANCIEROS (%)								
INDICADOR	Dic-08	Dic-09	Dic-10	Dic-11	Dic-12	Dic-13	Parámetro SSF	
COEFICIENTE PATRIMONIAL	17.80	16.40	14.80	14.10	13.90	14.30	Mínimo	12.00
ENDEUDAMIENTO LEGAL	12.00	12.20	11.00	11.40	11.50	11.50	Mínimo	7.00
CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS	13.20	6.70	14.17	22.41	8.47	8.05		
CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS	11.61	1.61	14.70	1.00	8.52	9.15		
ÍNDICE DE VENCIMIENTO DE CARTERA	1.73	2.61	2.73	2.68	2.93	3.65	Máximo	4.00
COBERTURA DE RESERVAS	100.03	91.19	101.60	102.40	102.44	102.49	Mínimo	100.00
CAPACIDAD DE ABSORCIÓN DE GASTOS ADMINISTRATIVOS	98.57	104.46	91.45	94.25	86.91	85.78	Máximo	75.00

5.2. CALIFICACIÓN RIESGO DEL BFA

La última calificación de riesgo al BFA otorgada por Fitch Ratings es BBB+

CALIFICACIÓN OTORGADA POR FITCH RATINGS				
CLASIFICACIÓN	dic-12	mar-13	jun-13	sep-13
EMISOR	A+	A+	BBB+	BBB+

Definición de la escala de calificación:

A: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios.

BBB: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una suficiente capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son suficientes.

El signo “+” indica un nivel menor de riesgo.

VI. RESUMEN EJECUTIVO

Desembolso de préstamos

En 2013, se desembolsaron 53,568 préstamos por US\$140.9 millones. Para el sector agropecuario se desembolsaron 31,954 préstamos por US \$84.5 millones, de los cuales 25,870 préstamos por US \$37.4 millones fueron para granos básicos.

En el quinquenio 2009-2013, se desembolsaron 223,553 préstamos por US \$573.7 millones.

Líneas especiales de crédito

En apoyo a la seguridad alimentaria se trabajó con líneas preferenciales con tasa de interés anual del 4%, para beneficiar a productores de granos básicos con préstamos de hasta US\$3.0 miles. Asimismo, para el sector ganadero se creó una línea al 4.0% para el fomento de la producción de leche.

Programa de Seguros

En 2010 se implementó el programa de seguros para clientes, que incluye seguro de vida y de bienes que garantizan préstamos. A diciembre 2013 los pagos por siniestralidades desde el inicio del programa ascienden a US\$983.6 miles.

Depósitos del público

En el período 2009/2013 los depósitos del público se incrementaron en US 59.2 millones. A diciembre 2013 el saldo es de US \$208.7 millones

Tarjeta de Débito y Cajeros Automáticos

Se implementó la Tarjeta de Débito BFA, para ofrecer un mejor servicio a los clientes, incrementar los ingresos y disminuir costos de transacción. Dicho servicio está disponible las 24 horas del día, los 365 días del año.

Se instalaron tres cajeros automáticos en 2013 y proyectan 9 más para 2014.

Nueva Plataforma Tecnológica (Sistema de Información Bancario)

En proceso de implementación el nuevo sistema de información bancario adquirido en abril 2013; sistema moderno y completamente integrado, que permitirá brindar a los clientes productos y servicios con eficiencia, desarrollar con agilidad nuevos productos y servicios.

Sistema de Gestión de Calidad

En septiembre de 2011, el Banco obtuvo la certificación del Sistema de Gestión de Calidad bajo la norma ISO 9001:2008, de la certificadora internacional DQS, habiéndose renovado en dos ocasiones, la más reciente con vigencia hasta agosto 2014.

Ampliación de la red de puntos de servicio

Entre 2010 y 2013 se crearon 12 nuevos puntos de servicio:

- Serviagencias: Metapán (Santa Ana), Sociedad (Morazán), Ciudad Barrios (San Miguel), Ataco (Ahuachapán), La Palma (Chalatenango).
- Agencias: El Tránsito (San Miguel), Soyapango (San Salvador).
- Cajas expresas: En la Procuraduría General de la República (San Salvador) y en las sedes de Ciudad Mujer: Colón, Usulután, Santa Ana y San Martín.

Mejora de la infraestructura institucional

Desde 2009, la presente administración ha priorizado la mejora de las condiciones físicas de trabajo en la institución, particularmente en los centros de servicio, con la finalidad de atender a nuestro clientes en un ambiente agradable.

En 2013, se iniciaron los proyectos de construcción de nuevos edificios para las agencias San Francisco Gotera y Usulután, y de un nuevo edificio en Oficina Central.

Gestión de Riesgos

Desde 2010 se ha implementado el Sistema institucional de Gestión de Riesgos, en el marco de la normativa definida por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF); el que se fortalece de forma continua.

Se cuenta con la normativa en lo relativo a gestión de riesgos de crédito, riesgos operativos y riesgos de liquidez, y está en proceso de aprobación el Plan de Continuidad de Negocios (BCP).

Cumplimiento de los principales indicadores legales y económicos

Se ha cumplido con todos los indicadores legales y económicos, que señala la Superintendencia del Sistema Financiero, con excepción del índice Capacidad de Absorción de Gastos Administrativos. No obstante, este índice ha mejorado significativamente, al pasar de 105.7 % (mayo 2009) a 85.8% (diciembre 2013).

Resultados financieros

- La utilidad neta del año 2013 fue de US\$1.7 millones, con una importante contribución impositiva de US\$2.5 millones.
- La utilidad neta acumulada del quinquenio 2009 – 2013 fue de US\$6.3 millones.
- El crecimiento patrimonial fue de 6.1% en 2013 y de 26.2% en el quinquenio 2009-2013.

ANEXOS



VELASQUEZ GRANADOS Y CIA
CONTADORES, AUDITORES Y CONSULTORES

Contadores
Impuestos
Auditores
Consultores
Atrasos Contables

Organizaciones de Empresa
Autorización Libros de IVA
Autorización de Libros Contables
Autorización de Sistemas Contables

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea de Gobernadores y
A la Junta de Directores de
BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO
Presentes.

Informe sobre los estados financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **Banco Fomento Agropecuario**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2013, así como el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio, y el estado de flujo de efectivo por el año que termino en esa fecha, y un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados Financieros.

La administración es responsable por la preparación y la presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas contables para bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría consiste en desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de que errores significativos se incluyan en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer estas evaluaciones del riesgo, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto.

VELASQUEZ GRANADOS Y COMPAÑÍA
Auditores y Consultores

Banco de Fomento Agropecuario
Dictamen de los Auditores Independientes

Consideramos que la evidencia de auditoria obtenida es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera del **Banco de Fomento Agropecuario al 31 de diciembre de 2013**, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que termino en esa fecha, de acuerdo con las normas contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

Párrafo de énfasis.

Como se describe en la nota 2, los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las normas contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (véase Nota 22).

VELÁSQUEZ GRANADOS Y CÍA
Auditores Externos
Registro No. 2677


Lic. David Velásquez Gómez.
Socio
Número de Registro 1449



San Salvador, 28 de febrero de 2014.

Dirección: Avenida Sierra Nevada, No 846, Colonia Miramonte, San Salvador, El salvador, C. A.

BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (EXPRESADOS EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

A C T I V O S

	<u>2 0 1 3</u>	<u>2 0 1 2</u>
ACTIVOS DE INTERMEDIACION		
CAJA Y BANCOS	\$ 52,630.6	\$ 43,884.8
INVERSIONES FINANCIERAS (NOTA 3)	35,406.5	36,519.7
CARTERA DE PRESTAMOS (NETO) (NOTA 4 y 5)	188,499.8	175,788.6
	<u>276,536.9</u>	<u>256,193.1</u>
OTROS ACTIVOS		
BIENES RECIBIDOS EN PAGO (NETO) (NOTA 6)	18.4	16.5
DIVERSOS (NETO)	3,929.0	4,456.8
	<u>3,947.4</u>	<u>4,473.3</u>
ACTIVO FIJO (NETO)	<u>8,795.2</u>	<u>8,455.9</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>\$ 289,279.5</u>	<u>\$ 269,122.3</u>

P A S I V O Y P A T R I M O N I O

PASIVOS DE INTERMEDIACION		
DEPOSITOS DE CLIENTES (NOTA 7)	\$ 209,137.9	\$ 191,604.3
PRESTAMOS DEL BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR (NOTA 8)	30,649.1	31,674.8
PRESTAMOS DE OTROS BANCOS (NOTA 9)	723.7	254.9
DIVERSOS	1,703.9	980.9
	<u>242,214.6</u>	<u>224,514.9</u>
OTROS PASIVOS		
CUENTAS POR PAGAR	6,697.1	6,323.3
PROVISIONES	2,738.9	2,564.8
DIVERSOS	7,457.3	7,287.5
	<u>16,893.3</u>	<u>16,175.6</u>
TOTAL PASIVOS	<u>259,107.9</u>	<u>240,690.5</u>
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL PAGADO	17,870.7	17,870.7
RESERVAS DE CAPITAL, RESULTADOS		
ACUMULADOS Y PATRIMONIO NO GANADO	12,300.9	10,561.1
	<u>30,171.6</u>	<u>28,431.8</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>\$ 289,279.5</u>	<u>\$ 269,122.3</u>

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NORA MERCEDES MIRANDA DE LOPEZ
PRESIDENTA

JOSE ANTONIO PEÑATE
GERENTE GENERAL

CARLOS ANTONIO RAMOS BONILLA
CONTADOR GENERAL

CLAUDIA YASMIN GUTIERREZ DE MEBIUS
DIRECTORA PROPIETARIA

ERICK MAURICIO GUZMAN ZELAYA
DIRECTOR PROPIETARIO

ABRAHAM HERIBERTO MENA VASQUEZ
DIRECTOR PROPIETARIO

JOSE SALVADOR ANTONIO VILANOVA
DIRECTOR PROPIETARIO

JOSE JOAQUIN SALAVERRIA
DIRECTOR PROPIETARIO

BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO
ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (EXPRESADOS EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	<u>2 0 1 3</u>	<u>2 0 1 2</u>
INGRESOS DE OPERACION		
INTERESES DE PRESTAMOS	\$ 20,642.1	\$ 19,243.0
COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE PRESTAMOS	3,311.2	2,225.5
INTERESES DE INVERSIONES	656.6	822.9
UTILIDAD EN VENTA DE TITULOS VALORES	3.8	1.7
REPORTOS Y OPERACIONES BURSATILES	12.0	34.5
INTERESES SOBRE DEPOSITOS	466.9	436.7
OTROS SERVICIOS Y CONTINGENCIAS	2,569.3	2,751.7
	<u>27,661.9</u>	<u>25,516.0</u>
M E N O S :		
COSTOS DE OPERACION		
INTERESES Y OTROS COSTOS DE DEPOSITOS	3,464.1	2,822.2
INTERESES SOBRE PRESTAMOS	1,531.5	1,722.8
OTROS SERVICIOS Y CONTINGENCIAS	1,240.9	1,146.2
	<u>6,236.5</u>	<u>5,691.2</u>
RESERVAS DE SANEAMIENTO	<u>2,531.4</u>	<u>1,962.4</u>
UTILIDAD ANTES DE GASTOS	<u>18,894.0</u>	<u>17,862.4</u>
GASTOS DE OPERACION (NOTA 12)		
DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	10,494.2	9,878.8
GENERALES	5,648.4	5,058.0
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1,002.6	852.1
	<u>17,145.2</u>	<u>15,788.9</u>
UTILIDAD DE OPERACION	<u>1,748.8</u>	<u>2,073.5</u>
DIVIDENDOS	2.5	2.2
OTROS INGRESOS Y GASTOS	<u>1,128.1</u>	<u>932.2</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2,879.4	3,007.9
MENOS:		
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA	<u>1,139.6</u>	<u>1,337.9</u>
UTILIDAD DEL PERIODO	<u>\$ 1,739.8</u>	<u>\$ 1,670.0</u>

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NORA MERCEDES MIRANDA DE LOPEZ
PRESIDENTA

JOSE ANTONIO PEÑATE
GERENTE GENERAL

CARLOS ANTONIO RAMOS BONILLA
CONTADOR GENERAL

CLAUDIA YASMIN GUTIERREZ DE MEBIUS
DIRECTORA PROPIETARIA

ERICK MAURICIO GUZMAN ZELAYA
DIRECTOR PROPIETARIO

ABRAHAM HERIBERTO MENA VASQUEZ
DIRECTOR PROPIETARIO

JOSE SALVADOR ANTONIO VILANOVA
DIRECTOR PROPIETARIO

JOSE JOAQUIN SALAVERRIA
DIRECTOR PROPIETARIO

BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

PATRIMONIO	SALDOS AL 31-dic-11	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31-dic-12	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31-dic-13
CAPITAL APORTADO POR EL ESTADO	17,870.7	-	-	17,870.7	-	-	17,870.7
UTILIDADES	4,868.4	1,369.2	-	6,237.6	1,451.9	-	7,689.5
RESERVA LEGAL	1,080.1	300.8	-	1,380.9	287.9	-	1,668.8
	\$ 23,819.2	\$ 1,670.0	\$ -	\$ 25,489.2	\$ 1,739.8	\$ -	\$ 27,229.0
PATRIMONIO RESTRINGIDO							
REVALUOS DEL ACTIVO FIJO	\$ 2,942.6	\$ -	\$ -	2,942.6	\$ -	\$ -	2,942.6
TOTAL PATRIMONIO	\$ 26,761.8	\$ 1,670.0	\$ -	\$ 28,431.8	\$ 1,670.0	\$ -	\$ 30,171.6

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NORA MERCEDES MIRANDA DE LOPEZ PRESIDENTA	JOSE ANTONIO PEÑATE GERENTE GENERAL	CARLOS ANTONIO RAMOS BONILLA CONTADOR GENERAL
CLAUDIA YASMIN GUTIERREZ DE MEBIUS DIRECTORA PROPIETARIA	ERICK MAURICIO GUZMAN ZELAYA DIRECTOR PROPIETARIO	ABRAHAM HERIBERTO MENA VASQUEZ DIRECTOR PROPIETARIO
JOSE SALVADOR ANTONIO VILANOVA DIRECTOR PROPIETARIO		JOSE JOAQUIN SALAVERRIA DIRECTOR PROPIETARIO

BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	<u>2 0 1 3</u>	<u>2 0 1 2</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA	\$ 1,739.8	\$ 1,670.0
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO		
POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESERVA DE SANEAMIENTO DE ACTIVOS	1,917.8	964.6
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1,002.6	852.1
INTERESES Y COMISIONES POR RECIBIR	8.0	(8.4)
GANANCIA EN VENTA DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	-	(34.1)
GANANCIA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	-	(2.9)
CARTERA DE PRESTAMOS	(14,601.8)	(14,316.6)
OTROS ACTIVOS	517.4	(1,813.4)
DEPOSITOS DEL PUBLICO	17,533.6	15,036.7
OTROS PASIVOS	1,432.8	2,001.6
EFECTIVO NETO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 7,810.4	\$ 2,679.6
ACTIVIDADES DE INVERSION		
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,113.2	2,504.6
ADQUISICION DE ACTIVO FIJO	(1,341.9)	(993.8)
VENTA DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	(18.9)	(27.2)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	\$ (247.6)	\$ 1,483.6
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
PRESTAMOS OBTENIDOS	(556.8)	(1,765.9)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ (556.8)	\$ (1,765.9)
EFECTIVO EQUIVALENTE	\$ 8,745.8	\$ 4,067.3
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	\$ 43,884.8	\$ 39,817.5
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 52,630.6	\$ 43,884.8

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NORA MERCEDES MIRANDA DE LOPEZ
PRESIDENTA

JOSE ANTONIO PEÑATE
GERENTE GENERAL

CARLOS ANTONIO RAMOS BONILLA
CONTADOR GENERAL

CLAUDIA YASMIN GUTIERREZ DE MEBIUS
DIRECTORA PROPIETARIA

ERICK MAURICIO GUZMAN ZELAYA
DIRECTOR PROPIETARIO

ABRAHAM HERIBERTO MENA VASQUEZ
DIRECTOR PROPIETARIO

JOSE SALVADOR ANTONIO VILANOVA
DIRECTOR PROPIETARIO

JOSE JOAQUIN SALAVERRIA
DIRECTOR PROPIETARIO

BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Las notas que se presentan son un resumen de las notas que contienen los Estados Financieros sobre los que emitió opinión el auditor externo.

NOTA 1. OPERACIONES

Organización y Propósito

El Banco de Fomento Agropecuario se dedica a la intermediación financiera mediante la captación de depósitos del público y a la colocación de préstamos principalmente a los sectores agropecuarios y la pequeña y mediana empresa; fue creado mediante Decreto Legislativo No. 312 de fecha 10 de abril de 1973, con personería jurídica propia, definido como institución oficial de crédito, descentralizada, con capital aportado por El Estado, con autonomía en la administración de sus bienes y operaciones que realiza y su plazo es indefinido.

Los Estados Financieros están expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los presentes Estados Financieros han sido preparados por el Banco de Fomento Agropecuario con base a las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (Vea Nota 22). El Banco utiliza las NIIF en su opción más conservadora, cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de la referida norma. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

2.2 Políticas Obligatorias

Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- a) Inversiones Financieras.
- b) Provisión de intereses y suspensión de la provisión.

- c) Activo fijo.
- d) Indemnizaciones y Retiro Voluntario.
- e) Reservas de saneamiento.
- f) Préstamos vencidos.
- g) Inversiones accionarias.
- h) Activos extraordinarios.
- i) Transacciones en moneda extranjera.
- j) Cargos por riesgos generales de la Banca.
- k) Intereses por pagar.
- l) Reconocimiento de ingresos y
- m) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar.

Las políticas sobre los temas antes relacionados se publican por la Superintendencia en los boletines y otros medios de divulgación.

NOTA 3. INVERSIONES FINANCIERAS Y SUS PROVISIONES

	2013	2012
Cartera Bruta de Inversiones Financieras	\$ 35,406.5	\$ 36,519.7

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, del total de las inversiones el Banco ha dado en garantía \$4,365.7 y \$7,416.0, respectivamente.

No se ha creado provisión por posibles pérdidas para ambos períodos, por no existir riesgo en la clase de títulos que se tiene.

La tasa de rendimiento promedio del período fue de 2.0% y 2.3%, de rendimiento anual, para el año 2013 y 2012, respectivamente.

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

NOTA 4. PRÉSTAMOS Y CONTINGENCIAS Y SUS PROVISIONES

	2013	2012
Cartera Bruta de Préstamos	\$ 195,825.2	\$ 181,223.4
Cartera Bruta de Operaciones Contingentes	7,591.9	7,650.9
Total Cartera de Riesgos	203,417.1	188,874.3
Menos: Provisiones	(11,182.4)	(9,101.2)
Cartera de Riesgos Neta	\$ 192,234.7	\$ 179,773.1

El movimiento de las provisiones en el período reportado es:

2013			
	PRESTAMOS	CONTINGENCIAS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2012	\$ (5,434.8)	\$ (3,666.4)	\$ (9,101.2)
Más: Constitución de Reservas	(4,262.5)	(190.6)	(4,453.1)
Menos: Liberación de Reservas	2,371.9	-	2,371.9
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ (7,325.4)	\$ (3,857.0)	\$ (11,182.4)

2012			
	PRESTAMOS	CONTINGENCIAS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2011	\$ (4,577.2)	\$ (3,473.3)	\$ (8,050.5)
Más: Constitución de Reservas	(3,721.4)	(193.1)	(3,914.5)
Menos: Liberación de Reservas	2,863.8	-	2,863.8
Saldos al 31 de diciembre de 2012	\$ (5,434.8)	\$ (3,666.4)	\$ (9,101.2)

Al 31/12/13, las Reservas Voluntarias son de \$ 2,790.3 y al 31/12/12, eran de \$2,049.1.

Las reservas de saneamiento por "Contingencias" se presentan en el rubro de Otros Pasivos "Diversos".

La tasa de cobertura fue de 5.5 % y 4.8 % para 2013 y 2012, respectivamente.

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

La tasa de rendimiento promedio al 31/12/13 es de 13.1% y al 31/12/12 fue del 13.2%, anual.

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones), entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

Los préstamos con tasa de interés ajustable al 31 de diciembre de 2013 representan el 100.0 % de la cartera de préstamos y al 31 de diciembre de 2012, eran 99.9 y 0.1% con tasa de interés fija.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a \$ 1,862.3 y \$ 1,456.9 para 2013 y 2012, respectivamente.

NOTA 5. CARTERA PIGNORADA

Se han obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos para el 31/12/13 y 31/12/12, como a continuación se describe:

- a) Préstamos recibidos al 31 de diciembre de 2013 del Banco de Desarrollo de El Salvador por \$30,371.1, garantizados con créditos categoría “A” hasta la “C” por un monto de \$53,974.2, más bonos ISTA por \$1,074.3 y efectivo \$170.5, siendo el total de la garantía otorgada de \$55,219.0. El saldo de préstamos más intereses es de \$30,649.1 y al 31 de diciembre de 2012, tenían un saldo de \$31,422.2, garantizados con créditos categoría “A” hasta la “C” por un monto de \$54,872.4, bonos ISTA por \$2,444.6 y efectivo \$0.2, el total de la garantía otorgada es de \$57,317.2.
- b) Préstamos recibidos al 31 de diciembre de 2013 del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), por \$716.9, garantizados con créditos categoría “A” hasta “B” por un monto de \$726.4, más bonos ISTA por \$3,291.4, siendo el total de la garantía de \$4,017.8; el saldo de los préstamos más intereses es de \$723.7 y al 31 de diciembre de 2012, tenían un saldo de \$252.5, garantizados con créditos categoría “A” hasta la “B” por un monto de \$349.4, más bonos ISTA por \$ 4,971.4, siendo el total de la garantía \$5,320.8; el saldo de los préstamos más intereses es de \$254.9.

Los créditos referidos constan en registros que permiten su identificación plena, a efecto de responder ante nuestros acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.

NOTA 6. BIENES RECIBIDOS EN PAGO (ACTIVOS EXTRAORDINARIOS)

Al 31/12/13 y 31/12/12, la institución mantiene saldos netos de activos extraordinarios por valor de \$18.4 y \$16.5, respectivamente.

El movimiento de activos extraordinarios, registrados durante los períodos reportados, se resume a continuación:

	2013		2012	
	VALOR DE		VALOR DE	
	ACTIVOS	RESERVA	ACTIVOS	RESERVA
Saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011	\$ 1,986.4	\$ (1,969.9)	\$ 1,959.2	\$ (1,944.8)
Más: Adquisiciones	18.9		30.5	-
Constitución de Reservas	-	(17.0)	-	(28.3)
Menos: Retiros			3.3	-
Uso de Reservas				(3.2)
Saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012	\$ 2,005.3	\$ (1,986.9)	\$ 1,986.4	\$ (1,969.9)

El artículo 72 de la Ley de Bancos establece que los activos extraordinarios que adquieran los Bancos, deberán ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a contar de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida en su contabilidad, durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

NOTA 7. DEPÓSITOS DE CLIENTES

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida así:

	2013	2012
a) Depósitos del Público	\$ 134,728.2	\$ 134,426.9
b) Depósitos de Otros Bancos	8,855.0	6,446.4
c) Depósitos de Entidades Estatales	61,660.5	48,076.0
d) Depósitos Restringidos e Inactivos	3,894.2	2,655.0
Saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012	\$ 209,137.9	\$ 191,604.3

Las diferentes clases de depósitos del Banco son las siguientes:

	2013	2012
a) Depósitos en Cuenta Corriente	\$ 24,587.1	\$ 26,368.5
b) Depósitos en Cuenta de Ahorro	83,583.9	78,658.3
c) Depósitos a plazo	100,966.9	86,577.5
Saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012	\$ 209,137.9	\$ 191,604.3

Todos los Depósitos están constituidos en dólares de los Estados Unidos de América.

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos, para los períodos reportados de 2013 y 2012 es de 1.7 % y 1.5 %, anual, respectivamente.

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro "Costos de captación de depósitos", entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

NOTA 8. PRÉSTAMOS DEL BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR (BANDESAL)

A la fecha de referencia de los Estados Financieros el Banco mantiene obligaciones con el Banco de Desarrollo de El Salvador, (BANDESAL) por \$30,649.1 y \$31,674.8 para el 31/12/13 y 31/12/12 respectivamente, montos que incluyen capital más intereses.

NOTA 9. PRÉSTAMOS DE OTROS BANCOS

Las obligaciones por préstamos con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), al 31 de diciembre de 2013 y 2012, ascienden a \$723.7 y \$254.9 respectivamente, montos que incluye capital más intereses.

NOTA 10. RESERVA LEGAL

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado; el capital social es de \$17,870.7, para el 31/12/13 y 31/12/12 y la reserva legal es \$1,668.9, que representa el 9.3% y 1,380.9 que representaba el 7.7%, respectivamente.

NOTA 11. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley del Impuesto Sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo No. 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia desde el día 1 de enero de 1992.

Al 31 de diciembre de 2013, se provisionó para el pago del Impuesto sobre la Renta \$1,139.6 y \$1,337.9, para el 31 de diciembre de 2012.

El Banco no calcula Impuesto sobre la Renta diferido.

NOTA 12. GASTOS DE OPERACIÓN

	2013		2012	
Gastos de Funcionarios y Empleados		\$ 10,494.2		\$ 9,878.8
Remuneraciones	\$ 5,949.6		\$ 5,577.9	
Prestaciones al Personal	3,606.0		3,443.0	
Indemnizaciones al Personal	375.6		340.1	
Gastos del Directorio	97.5		87.4	
Otros Gastos del Personal	465.5		430.4	
Gastos Generales		5,648.4		5,058.0
Depreciaciones y Amortizaciones		1,002.6		852.1
TOTAL		\$ 17,145.2		\$ 15,788.9

NOTA 13. FIDEICOMISOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no tenía Fideicomisos puros y el detalle que se presenta corresponde a fondos en administración.

NOMBRE	MONTO EN ADMON.		RESULTADOS	
	2013	2012	2013	2012
PESCAR	\$ 771.4	\$ 701.7	\$ (330.3)	\$ (348.0)
FICAFE	7,756.0	7,640.1	68.0	140.2
FEPADA	1,847.3	1,850.7	4.3	20.1
PROGRAMA K.F.W. PARA MICROEMPRESAS	3,516.7	3,441.8	(26.8)	(25.9)
PRODEMORO	340.0	340.2	(0.2)	(0.2)
FIDEAGRO	32,566.6	33,776.9	(2,798.6)	151.1
CONVENIO MAG-BFA	3,095.1	3,095.1	-	-
CONVENIO GOES-BFA RESERVA ESTRATEGICA	198.1	198.1	-	-
DONATIVO JAPONES	569.5	569.5	-	-
FIDA PRODAP	-	3,499.2	-	8.5
PRODERT	98.7	76.4	23.4	(210.6)
FDE-BANDESAL	3,663.0	1,437.2	25.6	27.2
PRODEMOR-CENTRAL	3,507.2	-	1.2	-
TOTAL	\$ 57,929.6	\$ 56,626.9	\$ (3,033.4)	\$ (237.6)

Los resultados de los programas anteriores, responden a las políticas de gestión, emanadas por sus propietarios.

Por Decreto Legislativo N° 123, publicado en el Diario Oficial el 24 de septiembre de 2012; El FIDEAGRO creó el Fondo de Garantía y también compensa parte de la tasa de interés preferencial por los préstamos otorgados a los micro productores de granos básicos y otros micro productores agropecuarios.

NOTA 14. INDICADORES RELATIVOS A LA CARGA DE RECURSO HUMANO

Durante los períodos reportados el Banco ha mantenido un promedio de 860 y 800 empleados, respectivamente.

AÑO	PROMEDIO EMPLEADOS	% EMPLEADOS NEGOCIOS FINANC.	% EMPLEADOS DE APOYO
2013	860	73.6	26.4
2012	800	74.5	25.5

El incremento de personal se debe a la prestación de nuevos productos y servicios que ofrece el Banco a partir de la fecha.

NOTA 15. LITIGIOS PENDIENTES

El detalle de los litigios pendientes a la fecha de los Estados Financieros es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se tiene 261 y 296 casos, por montos de \$ 4,260.5 y \$5,566.1, respectivamente, en los Juzgados de lo Mercantil por reclamación de créditos.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se tienen 3 y 4 Juicios Civiles Ejecutivos, en los cuales el Banco ha demandado el pago de \$ 24.1 y \$ 47.0, respectivamente.

Al 31/12/13 y 31/12/12, existe un juicio civil ordinario en el cual el Banco es el demandante.

En los Juzgados de Instrucción se tienen 5 casos para el 31/12/13 y 31/12/12, por un total de \$134.3, para ambos periodos.

Al 31/12/13 se tiene un juicio laboral por \$0.3 y al 31/12/12 no se tenían juicios laborales.

Al 31/12/13 el Banco ha sido demandado en 5 juicios mercantiles declaratorio de prescripción por un total de \$45.0 y al 31/12/12 solamente existía 1 juicio.

Asimismo, a las fechas mencionadas se tiene 1 Juicio Sumario Mercantil por \$3,843.7.

Al 31/12/13 se tiene un juicio contencioso administrativo en el cual el Banco es el demandante.

NOTA 16. CRÉDITOS RELACIONADOS

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos, se prohíbe que los Bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un

monto global superior al cinco por ciento (5%) del capital pagado y reservas de capital de cada una de las entidades consolidadas.

El capital y reservas de capital al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es de \$19,539.6 y \$19,251.6, respectivamente. El total de créditos relacionados es de \$623.2 y \$442.1 para el 2013 y 2012, que representa el 3.2% y 2.3 % del capital y reservas de capital de la entidad; distribuidos entre 31 y 25 deudores, respectivamente.

Durante los periodos reportados el Banco le dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

NOTA 17. LÍMITES EN LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS

El artículo 197 de la Ley de Bancos establece que los Bancos y sus subsidiarias no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos. También establece que el exceso del quince por ciento (15%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de Bancos locales o Bancos extranjeros de primera línea.

Durante los periodos reportados el Banco le dio cumplimiento a las disposiciones del artículo 197 de la Ley de Bancos.

NOTA 18. REQUERIMIENTO DE FONDO PATRIMONIAL O PATRIMONIO NETO.

Según el artículo 41 de la Ley de Bancos, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los Bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones:

- a) El 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- b) El 7.0% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
- c) El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el artículo 36 de la Ley de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la situación del Banco es según lo muestran las siguientes relaciones:

	RELACION	
	2013	2012
a) Fondo Patrimonial a Activos Ponderados	14.3%	13.9%
b) Fondo Patrimonial a Pasivos y Contingencias	11.5%	11.5%
c) Fondo Patrimonial a Capital Pagado	174.5%	172.0%

NOTA 19. CALIFICACIÓN DE RIESGO

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que publiquemos la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia de Valores, la cual es la siguiente:

EMISOR	FITCH RATINGS	
	SEPTIEMBRE 2013	SEPTIEMBRE 2012
FECHA		
CLASIFICACION	BBB+	A+

El cambio en la calificación obedece a la revisión general a todas las instituciones estatales, realizada por FITCH RATINGS, durante el año 2013.

Descripción de la calificación:

A: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios.

BBB: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una suficiente capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son suficientes.

El signo “+” indica una tendencia ascendente hacia la categoría de clasificación inmediata superior.

NOTA 20. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

El Banco de Fomento Agropecuario, únicamente se dedica a la intermediación financiera en El Salvador.

NOTA 21. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, SON LOS SIGUIENTES:

A. CAMBIO DE DIRECTORES Y FUNCIONARIOS.

- Licenciado Luis Adolfo Márquez Amaya, nombrado Director suplente, en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería, a partir del 13 de junio de 2013 al 12 de junio de 2016, en sustitución del Licenciado Luis Alonso Pastora Cedillos.

B. VENTA DE CARTERA AL FIDEAGRO.

Con base a lo establecido en el Decreto Legislativo No. 619, del 23/11/01, el Banco de Fomento Agropecuario, vendió al FIDEAGRO al 75% de su valor, préstamos categoría "D" por \$144.1 siendo el 100% de su valor \$192.2, y cedió préstamo categoría "E" por \$468.1.

C. APERTURA DE CAJA EN CIUDAD MUJER.

En el presente año el Banco inauguró cajas en Ciudad Mujer, en las siguientes localidades:

Ubicación	Fecha de apertura
Municipio de Santa Ana, Departamento de Santa Ana	12 de enero de 2013
Municipio de San Martín, Departamento de San Salvador	10 de marzo de 2013
Municipio de San Miguel, Departamento de San Miguel	15 de diciembre de 2013

D. TERCER AÑO DE CERTIFICACIÓN ISO 9001: 2008.

En el mes de septiembre de 2013, el Banco fue certificado por tercer año consecutivo con la Norma ISO 9001: 2008, por aplicar un Sistema de Gestión de la Calidad en los procesos de apoyo financiero integral a los sectores productivos mediante el otorgamiento de créditos, recuperación de deudas, manejo de depósitos y otros servicios financieros.

E. CONTRATACION Y PROCESO DE IMPLEMENTACION DEL SISTEMA DE INFORMACIÓN BANCARIO (CORE BANCARIO).

El Banco ha contratado y se encuentra en el proceso de implementación del Sistema de Información Bancario, que consiste en cambiar el software utilizado para realizar sus operaciones financieras.

F. LIQUIDACIÓN DE RESERVA ESTRATÉGICA DE GRANOS BÁSICOS Y OTROS PRODUCTOS DE LA DIETA ALIMENTICIA.

El Decreto Legislativo 627 del 20 de febrero de 2014, faculta al Banco para que capitalice el remanente de los fondos del Convenio de la Reserva Estratégica de Granos Básicos y Otros Productos de la Dieta Alimenticia, que manejó durante los años de 1990-1994, por \$1,186.8; valor que al cierre del ejercicio 2013 forma parte de Otros Pasivos - Cuentas por Pagar; ya que a esa fecha aún no se tenía aprobado el Decreto en mención; el reconocimiento contable de lo dispuesto en el Decreto Legislativo serán revelados en los estados financieros del ejercicio 2014, como aumento del Patrimonio y disminución de Otros Pasivos.

HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, SON LOS SIGUIENTES:

A. CAMBIO DE DIRECTORES Y FUNCIONARIOS.

- Licenciado Mauro Campos Navas, presentó su renuncia el 16 de febrero de 2012, al cargo de Gerente Administrativo.
- Licenciada Margarita Ruiz de Vega, nombrada Gerente Administrativa a partir del 5 de marzo de 2012.
- Arquitecto Juan José Rodríguez Alas, renunció el 14 de marzo de 2012, al cargo de Director Propietario, en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería.
- Ingeniera Claudia Yasmín Gutiérrez de Mebius, renunció el 14 de marzo de 2012, al cargo de Directora Suplente, en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería.
- Licenciado Miguel Antonio Chorro Serpas, renunció el 16 de marzo de 2012, al cargo de Director Suplente, en representación del Banco Central de Reserva.
- Licenciado Jaime Mauricio Campos Pérez, nombrado Director Propietario, en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería, a partir del 13 de abril de 2012 al 12 de abril de 2015, en sustitución del Arquitecto Juan José Rodríguez Alas.
- Licenciada Marta Carolina Águila de Hernández, nombrada Directora Suplente, en representación del Banco Central de Reserva, a partir del 14 de mayo de 2012 al 13 de mayo de 2014.
- Ingeniero Ernesto Antonio Nosthas Santos, nombrado Director Suplente, en representación del Ministerio de Agricultura, a partir del 18 de mayo de 2012 al 17 de mayo de 2015.

- El 21 de junio de 2012, finalizó el período para el que fue electo el Licenciado René Edgardo Huezo Melara, Director Propietario y el Licenciado Oscar Armando Salinas Miranda, Director suplente, por parte del Ministerio de Economía.
- Ingeniero Erick Mauricio Guzmán Zelaya, nombrado Director Propietario, para un nuevo período en representación del Banco Central de Reserva, a partir del 22 de julio de 2012 al 21 de julio de 2014.
- Licenciado José Joaquín Salaverría González y Agrónomo Carlos Antonio Boza Dreyfus, reelectos como Director Propietario y Director Suplente respectivamente, en representación de las Sociedades Cooperativas Agropecuarias y Asociaciones Gremiales Agropecuarias, para el período del 10 de agosto de 2012 al 9 de agosto de 2013.
- Licenciado José Salvador Antonio Vilanova Noltenius y Licenciada Silvia Margarita Rivas de Solórzano, reelectos como Director Propietario y Directora Suplente respectivamente, en representación de las Asociaciones Cooperativas del Sistema, para el periodo del 10 de agosto de 2012 al 9 de agosto de 2013.
- Doctor Abraham Heriberto Mena Vásquez, nombrado Director Propietario, en representación del Ministerio de Economía, a partir del 13 de agosto de 2012 al 12 de agosto de 2015.
- Ingeniera Claudia Yasmín Gutiérrez de Mebius, nombrada Directora Propietaria, en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería, a partir del 10 de septiembre de 2012 al 9 de septiembre de 2015, en sustitución del Licenciado Jaime Mauricio Campos Pérez.
- Licenciada Gabriela Guadalupe Alfaro Privetera, nombrada Directora Suplente en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería, a partir del 10 de septiembre de 2012 al 9 de septiembre de 2015, en sustitución del Ingeniero Ernesto Antonio Nosthas Santos.
- Licenciada Regina María Díaz Guardado, Nombrada Directora Suplente en representación del Ministerio de Economía, a partir del 12 de noviembre de 2012 al 11 de noviembre de 2015, en sustitución del Licenciado Oscar Armando Salinas Miranda.
- Licenciado Alonso Pastora Cedillos, nombrado Director Suplente, en representación del Ministerio de Agricultura, a partir del 3 de enero de 2013 al 2 de enero de 2016, en sustitución de la Licenciada Gabriela Guadalupe Alfaro Privetera.

B. APERTURA DE CENTROS DE SERVICIOS.

- El 26 de marzo de 2012, se inauguró la Serviagencia La Palma, ubicada en el Municipio de La Palma, Departamento de Chalatenango.

- El 4 de enero de 2013, se inauguró la Agencia Soyapango, ubicada en el Municipio de Soyapango, Departamento de San Salvador.

C. VENTA Y CESIÓN DE CARTERA AL FIDEAGRO.

Con base a lo establecido en el Decreto Legislativo No. 619, del 23/11/01, el Banco de Fomento Agropecuario, vendió al FIDEAGRO al 75% de su valor, préstamos categoría "D" por \$106.5; siendo el 100% de su valor \$142.0, y cedió préstamos categoría "E" por \$533.2.

D. CONVENIO DE PRESTACION DE SERVICIOS PARA EL MANEJO DE LAS OPERACIONES DEL SISTEMA DE PENSION ALIMENTARIA.

El Banco de Fomento Agropecuario y la Procuraduría General de la Republica (PGR), firmaron un Convenio, mediante el cual el BFA prestará los servicios electrónicos y de ventanilla para recibir los montos por concepto de pago de cuota alimentaria proveniente de personas, instituciones del Gobierno, empresas nacionales y extranjeras que se pagarán a los beneficiarios de dichas pensiones.

E. SEGUNDO AÑO DE CERTIFICACIÓN ISO 9001: 2008.

En el mes de septiembre de 2012, el Banco fue certificado por segundo año consecutivo con la Norma ISO 9001: 2008, por aplicar un Sistema de Gestión de la Calidad en los procesos de apoyo financiero integral a los sectores productivos mediante el otorgamiento de créditos, recuperación de deudas, manejo de depósitos y otros servicios financieros.

NOTA 22. DIFERENCIAS SIGNIFICATIVAS ENTRE LAS NORMAS CONTABLES EMITIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA Y LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Las principales diferencias entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas contables bancarias (NCB), emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, se describen a continuación:

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF; las que se detallan a continuación: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, inversiones disponibles para la venta, e inversiones mantenidas hasta el vencimiento; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.
2. No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:

- i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
- 3. La presentación de los Estados Financieros se rige por formatos diseñados por la Superintendencia del Sistema Financiero, cuyas notas son generalmente de cumplimiento legal, y no proporcionan toda la información requerida por las NIIF para el análisis financiero de las cifras, tales como: activos y pasivos que generan intereses, detalle de la concentración de los riesgos de créditos, información sobre vencimientos de los préstamos y depósitos, información sobre los derivados financieros e información sobre los riesgos de crédito, de tasa de interés, mercado y en flujo de efectivo.
- 4. Los valores adquiridos o vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como inversiones y deudas en el Balance General; de acuerdo con las NIIF estos deben registrarse como cuentas por cobrar y deudas.
- 5. Las provisiones para riesgos de crédito se indica que se han establecido con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos. Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de la garantía.
- 6. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
- 7. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, sino son apropiaciones de utilidades retenidas.
- 8. Los ingresos generados por los intereses sobre la cartera vencida de préstamos por cobrar, se registran en cuentas de orden cuando existe mora superior a 90 días y se reconocen como productos cuando son percibidos; las NIIF requieren que los Estados Financieros se preparen sobre la base de lo devengado.
- 9. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; así mismo, se revisó la definición de valor residual de los activos.
- 10. Las rectificaciones de los ingresos y gastos de ejercicios anteriores; resultado de una corrección de errores contables, se registran como parte de los resultados de operación del año en que se efectúa la operación clasificándolos en las cuentas otros ingresos o

gastos no operacionales; las NIIF requieren que de ser importante, se carguen o acrediten a las utilidades acumuladas al inicio de este año.

11. No se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.
12. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconocen como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.

NOTA 23. POLÍTICAS Y METODOLOGÍAS PARA LA GESTION DE RIESGOS.

El Banco cuenta con un marco normativo para la Gestión de Riesgos, los cuales se encuentran debidamente aprobados por la Junta de Directores.

La administración de riesgos es un proceso estratégico que persigue la toma de decisiones oportunas, enfocadas a la prevención y mitigación de los riesgos que puedan impactar económicamente al patrimonio del Banco. La metodología adoptada para su gestión comprende los siguientes pasos:

1. Definición del Contexto Interno y Externo.
2. Identificación de riesgos. (Internos y Externos)
3. Análisis de Riesgos.
4. Evaluación de Riesgos. (Medición)
5. Tratamiento de los riesgos.
6. Monitoreo y revisión.
7. Comunicación y consultas.

La estructura definida para el cumplimiento de las políticas de Gestión de Riesgos, esta compuesta por la siguiente: Estructura Estratégica (Junta de Directores, Administración Superior, Comité de Riesgos y Gerencia de Riesgos), Estructura de Apoyo y Operativa, (Gerencia de Áreas, Unidades y Comités) y Estructura de Control (Comité de Auditoría y Gerencia de Auditoría).